



**ГРУППА КОМПАНИЙ «ТРАНСМАШХОЛДИНГ»
РАСКРЫВАЕМАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

| Содержание | Стр. |
|--|-------------|
| Аудиторское заключение независимых аудиторов | 3 |
| Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении | 7 |
| Раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 9 |
| Раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в капитале | 10 |
| Раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств | 12 |
| Примечания к Раскрываемой консолидированной финансовой отчетности | |
| 1. Информация о компании | 12 |
| 2. Основа подготовки финансовой отчетности | 13 |
| 3. Существенные суждения, оценочные значения и допущения в области учета | 15 |
| 4. Значительные контролируемые, ассоциированные и совместные предприятия | 16 |
| 5. Объединение бизнеса, приобретение неконтролирующих долей участия и изменения в структуре Группы | 20 |
| 6. Основные средства | 25 |
| 7. Инвестиционная недвижимость | 28 |
| 8. Нематериальные активы | 29 |
| 9. Прочие финансовые активы | 31 |
| 10. Торговая и прочая дебиторская задолженность | 33 |
| 11. Товарно-материальные запасы | 35 |
| 12. Денежные средства и их эквиваленты | 36 |
| 13. Капитал и резервы | 36 |
| 14. Процентные кредиты и займы | 37 |
| 15. Торговая и прочая кредиторская задолженность | 41 |
| 16. Резервы | 42 |
| 17. Пенсии и прочие программы выплат по окончании трудовой деятельности | 42 |
| 18. Выручка по договорам с покупателями | 45 |
| 19. Себестоимость реализации | 52 |
| 20. Коммерческие расходы | 52 |
| 21. Общехозяйственные и административные расходы | 52 |
| 22. Прочие операционные доходы | 53 |
| 23. Прочие операционные расходы | 53 |
| 24. Финансовые доходы и расходы | 54 |
| 25. Налог на прибыль | 54 |
| 26. Сегментная отчетность | 58 |
| 27. Операции со связанными сторонами | 64 |
| 28. Договорные и условные обязательства | 68 |
| 29. Управление финансовыми рисками | 72 |
| 30. Управление капиталом | 80 |
| 31. События после отчетной даты | 82 |
| 32. Существенные положения учетной политики | 82 |
| 33. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу | 97 |

Аудиторское заключение независимых аудиторов о раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

**Акционерам и Совету директоров Акционерного общества
«Трансмашхолдинг»**

Мнение

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность, состоящая из раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, раскрываемого консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, раскрываемого консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, раскрываемого консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и соответствующих примечаний к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, подготовлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Трансмашхолдинг» и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

По нашему мнению, прилагаемая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность согласуется во всех существенных аспектах с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью с учетом принципов, изложенных в Примечании 2.

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не содержит всех раскрытий, требуемых Международными стандартами финансовой отчетности. Вследствие этого чтение раскрываемой консолидированной финансовой отчетности и нашего заключения об этой отчетности не заменяет чтения проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы и нашего заключения об этой отчетности.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение об этой отчетности

В нашем заключении, датированном 16 марта 2026 года, мы выразили немодифицированное мнение о проаудированной консолидированной финансовой отчетности. Наше заключение также включало описание ключевых вопросов аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период.

Ответственность руководства за раскрываемую консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами, изложенными в Примечании 2.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, согласуется ли раскрываемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью на основе наших процедур, проведенных в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов



Полищук Елена Сергеевна

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906109743, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 244/25 от 9 января 2025 года

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

16 марта 2026 года

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении

| | Прим. | На 31 декабря | На 31 декабря |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| | | 2025 г. | 2024 г. |
| | | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Активы | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | 6 | 80 217 312 | 68 983 720 |
| Инвестиционная недвижимость | 7 | 4 022 054 | 4 241 902 |
| Нематериальные активы | 8 | 12 824 608 | 13 001 700 |
| Прочие внеоборотные финансовые активы | 9 | 13 763 973 | 19 560 299 |
| Авансы выданные | | 3 178 234 | 2 013 974 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 10 | 5 633 034 | 4 267 152 |
| Налоги к возмещению | | 1 805 682 | 3 083 385 |
| Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия | 4 | 1 524 853 | 395 399 |
| Отложенные налоговые активы | 25 | 15 981 476 | 15 012 630 |
| Итого внеоборотные активы | | 138 951 226 | 130 560 161 |
| Оборотные активы | | | |
| Товарно-материальные запасы | 11 | 85 572 637 | 89 948 420 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 10 | 108 634 723 | 121 717 021 |
| Авансы выданные | | 52 571 953 | 41 186 825 |
| Налоги к возмещению | | 23 071 828 | 11 181 539 |
| Прочие оборотные финансовые активы | 9 | 14 157 466 | 26 414 328 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 12 | 114 487 913 | 67 085 605 |
| Итого оборотные активы | | 398 496 520 | 357 533 738 |
| Итого активы | | 537 447 746 | 488 093 899 |

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении
(продолжение)

| | Прим. | На 31 декабря | На 31 декабря |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| | | 2025 г. | 2024 г. |
| | | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Капитал и обязательства | | | |
| Капитал | | | |
| Уставный капитал | 13 | 1 115 215 | 1 115 215 |
| Резервный капитал | | 55 761 | 55 761 |
| Добавочный капитал | 13 | 9 031 198 | 9 031 198 |
| Прочие статьи собственного капитала | 13 | (7 605 411) | (6 659 041) |
| Эффект пересчета в валюту представления | | - | 57 620 |
| Нераспределенная прибыль | | 74 484 829 | 66 856 941 |
| Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании | | 77 081 592 | 70 457 694 |
| Доля в капитале, приходящаяся на неконтролирующих акционеров | 4 | 23 976 119 | 21 749 429 |
| Итого капитал | | 101 057 711 | 92 207 123 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Процентные кредиты и займы | 14 | 29 739 318 | 46 773 373 |
| Обязательства по договору | 18 | 24 939 387 | 27 186 673 |
| Резервы | 16 | 1 835 656 | 1 910 638 |
| Обязательство по обратному выкупу акций | 13 | 7 605 411 | - |
| Субсидии и прочие долгосрочные обязательства | | 12 379 722 | 11 163 117 |
| Чистые обязательства по установленным выплатам работникам | 17 | 670 879 | 632 607 |
| Доля в чистых активах обществ с ограниченной ответственностью, относящаяся к неконтролирующим участникам | | 5 683 | 5 683 |
| Отложенные налоговые обязательства | 25 | 1 250 498 | 1 332 906 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 78 426 554 | 89 004 997 |
| Текущие обязательства | | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 15 | 82 815 767 | 88 415 397 |
| Процентные кредиты и займы | 14 | 151 839 355 | 163 661 721 |
| Обязательства по договору | 18 | 89 985 372 | 31 456 964 |
| Обязательство по обратному выкупу акций | 13 | - | 6 659 041 |
| Обязательства по налогам | | 23 478 108 | 10 429 986 |
| Резервы | 16 | 8 285 633 | 4 930 808 |
| Прочие краткосрочные обязательства | | 1 559 246 | 1 327 862 |
| Итого текущие обязательства | | 357 963 481 | 306 881 779 |
| Итого обязательства | | 436 390 035 | 395 886 776 |
| Итого капитал и обязательства | | 537 447 746 | 488 093 899 |

Генеральный директор

11 марта 2026 г.



К.В. Липа

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря

| | | 2025 г. | 2024 г. пересчитано* |
|--|-------|-------------------|-------------------------|
| | Прим. | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Выручка | 18 | 504 821 144 | 504 725 010 |
| Себестоимость реализации | 19 | (416 311 483) | (412 009 075) |
| Валовая прибыль | | 88 509 661 | 92 715 935 |
| Коммерческие расходы | 20 | (4 176 160) | (3 885 105) |
| Общехозяйственные и административные расходы | 21 | (29 422 084) | (26 410 047) |
| Прочие операционные доходы | 22 | 6 959 898 | 3 983 797 |
| Прочие операционные расходы | 23 | (10 322 032) | (16 241 732) |
| Обесценение/восстановление нефинансовых активов | 6,8 | (104 650) | 411 333 |
| Операционная прибыль | | 51 444 633 | 50 574 181 |
| Финансовые доходы | 24 | 21 452 454 | 17 108 294 |
| Финансовые расходы | 24 | (43 356 932) | (34 669 305) |
| Восстановление/обесценение текущих финансовых активов | 9 | 182 687 | (2 461 841) |
| Доля в (убытках)/ прибылях ассоциированных и совместных предприятий | 4 | (172 578) | 154 799 |
| Прибыль до налогообложения | | 29 550 264 | 30 706 128 |
| Расходы по налогу на прибыль | 25 | (9 025 215) | (2 637 708) |
| Прибыль за год | | 20 525 049 | 28 068 420 |
| Прочий совокупный (расход)/доход | | | |
| <i>Прочий совокупный (расход)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i> | | | |
| Эффект от пересчета зарубежных подразделений | | (292 791) | 90 517 |
| <i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i> | | | |
| Доход/(убыток) от переоценки по планам с установленными выплатами | 17 | 45 072 | (28 048) |
| Прочий совокупный (расход)/доход за вычетом налога | | (247 719) | 62 469 |
| Итого совокупный доход за год, за вычетом налога | | 20 277 330 | 28 130 889 |
| Прибыль, приходящаяся на: | | | |
| Долю акционеров материнской компании | | 16 499 164 | 22 622 080 |
| Долю неконтролирующих акционеров | | 4 025 885 | 5 446 340 |
| | | 20 525 049 | 28 068 420 |
| Итого совокупный доход, приходящийся на: | | | |
| Долю акционеров материнской компании | | 16 370 927 | 22 648 677 |
| Долю неконтролирующих акционеров | | 3 906 403 | 5 482 212 |
| | | 20 277 330 | 28 130 889 |

* Сравнительная информация пересчитана ввиду изменения классификации (Примечание 32)

Генеральный директор

11 марта 2026 г.



К.В. Липа

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря

тыс. руб.

| | Приходится на акционеров материнской компании | | | | | | Итого | Доля неконтролирующих акционеров | Итого капитал |
|--|---|-------------------|---|--|---|--------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------|
| | Уставный капитал <i>(Прим. 13)</i> | Резервный капитал | Добавочный капитал <i>(Прим. 13)</i> | Прочие статьи собственного капитала <i>(Прим. 13)</i> | Эффект пересчета в валюту представления | Нераспределенная прибыль | | | |
| На 1 января 2025 г. | 1 115 215 | 55 761 | 9 031 198 | (6 659 041) | 57 620 | 66 856 941 | 70 457 694 | 21 749 429 | 92 207 123 |
| Прибыль за год | – | – | – | – | – | 16 499 164 | 16 499 164 | 4 025 885 | 20 525 049 |
| Прочий совокупный доход/ (расход) | – | – | – | – | (181 551) | 53 314 | (128 237) | (119 482) | (247 719) |
| Итого совокупный доход | – | – | – | – | (181 551) | 16 552 478 | 16 370 927 | 3 906 403 | 20 277 330 |
| Изменение неконтролирующих долей без изменения контроля (Прим.5) | – | – | – | – | – | 389 352 | 389 352 | (940 298) | (550 946) |
| Обязательство по обратному выкупу акций | – | – | – | (946 370) | – | – | (946 370) | – | (946 370) |
| Дивиденды объявленные (Прим.13) | – | – | – | – | – | (9 200 524) | (9 200 524) | (739 415) | (9 939 939) |
| Прочее | – | – | – | – | 123 931 | (113 418) | 10 513 | – | 10 513 |
| На 31 декабря 2025 г. | 1 115 215 | 55 761 | 9 031 198 | (7 605 411) | - | 74 484 829 | 77 081 592 | 23 976 119 | 101 057 711 |

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря

тыс. руб.

| | Приходится на акционеров материнской компании | | | | | | Итого | Доля неконтролирующих акционеров | Итого капитал |
|---|---|-------------------|---|--|---|--------------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------|
| | Уставный капитал <i>(Прим. 13)</i> | Резервный капитал | Добавочный капитал <i>(Прим. 13)</i> | Прочие статьи собственного капитала <i>(Прим. 13)</i> | Эффект пересчета в валюту представления | Нераспределенная прибыль | | | |
| На 1 января 2024 г. | 1 115 215 | 55 761 | 9 031 198 | (5 782 877) | – | 79 749 701 | 84 168 998 | 17 875 561 | 102 044 559 |
| Прибыль за год | – | – | – | – | – | 22 622 080 | 22 622 080 | 5 446 340 | 28 068 420 |
| Прочий совокупный доход/ (расход) | – | – | – | – | 57 620 | (31 023) | 26 597 | 35 872 | 62 469 |
| Итого совокупный доход | – | – | – | – | 57 620 | 22 591 057 | 22 648 677 | 5 482 212 | 28 130 889 |
| Изменение неконтролирующих долей без изменения контроля (Прим.5) | – | – | – | – | – | 1 223 931 | 1 223 931 | (1 751 729) | (527 798) |
| Приобретение дочерних предприятий с неконтролирующими долями (Прим.5) | – | – | – | – | – | (151 405) | (151 405) | 151 405 | – |
| Обязательство по обратному выкупу акций | – | – | – | (876 164) | – | – | (876 164) | – | (876 164) |
| Дивиденды объявленные (Прим.13) | – | – | – | – | – | (36 500 987) | (36 500 987) | (8 020) | (36 509 007) |
| Прочее | – | – | – | – | – | (55 356) | (55 356) | – | (55 356) |
| На 31 декабря 2024 г. | 1 115 215 | 55 761 | 9 031 198 | (6 659 041) | 57 620 | 66 856 941 | 70 457 694 | 21 749 429 | 92 207 123 |

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря (продолжение)

| | | 2025 г. | 2024 г. |
|---|----------------|--------------------|---------------------------|
| | Прим. | тыс. руб. | пересчитано* тыс. руб. |
| Операционная деятельность | | | |
| Прибыль до налогообложения | | 29 550 264 | 30 706 128 |
| Неденежные корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками | | | |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 19, 20, 21 | 9 917 896 | 9 165 354 |
| Курсовые разницы | 24 | 664 763 | (813 078) |
| Изменение в резервах (Восстановление) обесценения/обесценение финансовых активов | 6,9, 10, 22,23 | 10 970 951 | 7 219 824 |
| Обесценение/(восстановление) обесценения текущих нефинансовых активов | 6 | (182 687) | 2 461 841 |
| (Прибыль)/убыток от выбытия и ликвидации основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости | 22, 23 | 104 650 | (411 333) |
| Эффект дисконтирования дебиторской, кредиторской задолженности и прочих внеоборотных финансовых активов | 22, 23 | (637 905) | 2 734 958 |
| Расходы по процентам | 24 | (8 207) | (602 032) |
| Доходы по процентам, дивидендам | 24 | 42 200 314 | 34 363 448 |
| Доля в прибылях ассоциированных и совместных предприятий | 24 | (21 341 348) | (15 509 809) |
| Расход от переоценки финансовых инструментов | 4 | 172 578 | (154 799) |
| Расходы от ожидаемых кредитных убытков | | 490 495 | - |
| Актуарные прибыли | 23 | (188 067) | 516 197 |
| Расходы/(доходы) от переоценки инвестиционной недвижимости | | 29 082 | 34 916 |
| Доходы от списания кредиторской задолженности | 7 | 219 848 | 410 199 |
| Расходы от реализации и утилизации неликвидов, расходы по недостаткам активов, выявленных при инвентаризации | 22 | (33 226) | (36 430) |
| Эффект от выбытия финансовых активов | 23 | 850 168 | 1 332 695 |
| Эффект от выбытия дочерней компании | 22, 23 | - | 262 053 |
| Субсидии | 23 | 284 404 | 2 497 865 |
| Доход от утраты контроля с признанием инвестиции по методу долевого участия | | (2 203 915) | (1 082 614) |
| Превышение доли справедливой стоимости чистых активов | | (1 045 184) | - |
| Прочие неденежные операции | | (622 723) | - |
| Корректировки оборотного капитала | | 546 311 | 280 032 |
| Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов | | 1 779 458 | (20 887 708) |
| Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных | | 5 958 032 | 28 072 812 |
| (Увеличение)/уменьшение прочих оборотных активов и прочих налогов к возмещению | | (11 895 544) | 1 536 859 |
| (Увеличение)/уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности | | (7 852 722) | 12 416 076 |
| Уменьшение/(увеличение) обязательств по договорам с покупателями | | 56 281 122 | (5 311 552) |
| Уменьшение/(увеличение) обязательств по прочим налогам | | 13 183 981 | (5 524 629) |
| | | 127 192 789 | 83 677 273 |
| Налог на прибыль уплаченный | | (10 536 277) | (8 100 266) |
| Чистые денежные потоки от/использованные в операционной деятельности | | 116 656 512 | 75 577 007 |

*Сравнительная информация пересчитана ввиду изменения классификации (Примечание 32)

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря (продолжение)

| | Прим. | 2025 г. | 2024 г. |
|--|-------|---------------------|---------------------------|
| | | тыс. руб. | пересчитано* тыс. руб. |
| Инвестиционная деятельность | | | |
| Приобретение основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости | | (19 295 452) | (22 372 295) |
| Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов | | 1 297 617 | 341 869 |
| Проценты полученные | | 8 978 840 | 4 946 548 |
| Дивиденды полученные | | 153 468 | 39 698 |
| Покупка финансовых инструментов | | (43 843 813) | (31 597 271) |
| Поступления от продажи финансовых инструментов | | 66 178 574 | 38 283 157 |
| Приобретение и взносы в СП и АК | | (17 000) | - |
| Проценты по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива | | (850 664) | (943 722) |
| Поступление/(отток) в результате приобретения дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств | 5 | 57 153 | (1 979 438) |
| (Отток)/поступления в результате выбытия дочерних компаний за вычетом переданных денежных средств | 5 | (2 151 036) | 1 986 401 |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | | 10 507 687 | (11 295 053) |
| Финансовая деятельность | | | |
| Приобретение долей неконтролирующих акционеров | | - | (1 078 250) |
| Выплаты по облигациям | | - | (10 000 000) |
| Выплаты процентов по облигациям | | (1 820 000) | (2 513 000) |
| Поступления по кредитам и займам | | 223 536 139 | 262 242 485 |
| Погашение кредитов и займов | | (253 153 157) | (235 202 465) |
| Проценты уплаченные | | (31 050 782) | (27 998 499) |
| Выплаты обязательств по аренде | | (2 240 869) | (2 332 589) |
| Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании | 27 | (14 700 764) | (39 748 492) |
| Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам | 13 | - | (8 021) |
| Чистые денежные средства от/использованные в финансовой деятельности | | (79 429 433) | (56 638 831) |
| Чистая курсовая разница | | (332 458) | (119 978) |
| Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов | | 47 402 308 | 7 523 145 |
| Денежные средства и их эквиваленты, на начало года | 12 | 67 085 605 | 59 562 460 |
| Денежные средства и их эквиваленты, на конец года | 12 | 114 487 913 | 67 085 605 |

*Сравнительная информация пересчитана ввиду изменения классификации (Примечание 32)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

1. Информация о компании

В состав Группы компаний «Трансмашхолдинг» входит материнская компания АО «ТМХ» («Компания») и ее дочерние и контролируемые компании (совместно именуемые «Группа», «Группа компаний «Трансмашхолдинг» или «ТМХ»).

Основной деятельностью Группы компаний «Трансмашхолдинг» является разработка и производство подвижного состава для железнодорожного и городского рельсового транспорта, а также среднеоборотных двигателей различного назначения. Группа ведет свою деятельность в основном на территории Российской Федерации.

В состав Группы входят в том числе производственные предприятия и подразделения, занимающиеся материально-техническим снабжением, сбытом. В настоящее время Группа координирует деятельность и осуществляет инвестиции в развитие производственной и технологической базы ведущих российских машиностроительных предприятий, занимающихся производством тепловозов и электровозов, среднеоборотных двигателей, грузовых и пассажирских вагонов, вагонов электропоездов и дизель-поездов, вагонов метро.

АО «ТМХ» зарегистрировано в качестве юридического лица 15 апреля 2002 г.

Юридический адрес Компании: 115054, Российская Федерация, г. Москва, Озерковская наб., д. 54, стр. 1.

Материнская компания и конечная контролирующая сторона отсутствуют по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года.

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность утверждена Генеральным директором Компании 11 марта 2026 г.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность Группы состоит из раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, раскрываемых консолидированных отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, а также примечаний к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

Данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена руководством Группы на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности согласно требованиям Федерального закона от 27 июля 2010 года №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» путем исключения из нее сведений, раскрытие которых способно нанести ущерб Группе и (или) ее контрагентам (далее - «чувствительная информация»). Проаудированная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025, находится по местонахождению АО «ТМХ» и может быть предоставлена в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

Решение о составлении раскрываемой консолидированной финансовой отчетности принято руководством Группы на основании части 8 статьи 7 Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» и постановления Правительства Российской Федерации от 13 сентября 2023 года № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности». Состав чувствительной информации определен руководством Группы на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (далее - «Постановление № 1102 от 4 июля 2023 года»).

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не содержит всей необходимой информации, раскрытие которой требуется для представления полного комплекта консолидированной финансовой отчетности Группы в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, издаваемыми Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность составлена с целью представления консолидированного финансового положения и консолидированных финансовых результатов Группы, раскрытие которых не наносит ущерб Группе и (или) ее контрагентам. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность может быть непригодна для использования в иных целях.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

На основании Постановления № 1102 от 4 июля 2023 года Руководством Группы принято решение из состава раскрываемой консолидированной финансовой отчетности полностью или частично исключить (в том числе методом агрегации) следующую информацию:

- сведения о стороне, обладающей конечным контролем и структуре собственности Группы на 31 декабря 2025 г.;
- сведения о перечне дочерних предприятиях Группы и эффективные доли владения Группы в их уставном капитале;
- сведения о наименовании организаций;
- сведения о приобретении неконтролирующих долей участия и изменениях в структуре Группы.

2.1 Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой для большинства компаний Группы является российский рубль.

Валютой представления раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль.

Если не указано иное, все данные раскрываемой консолидированной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

2.2 Основа консолидации

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность отражает результаты деятельности дочерних компаний, контролируемых Группой по состоянию на 31 декабря 2025 г., с даты установления контроля.

Прибыль или убыток, а также каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД), относятся к акционерам материнской компании Группы и к доле, приходящейся на неконтролирующих акционеров, даже если это приводит к отрицательному сальдо доли неконтролирующих акционеров.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом.

В определенных случаях Группа может получать контроль над дочерними компаниями путем заключения соглашений опциона на выкуп акций или долей в дочерних компаниях. Группа консолидирует компании, которые ей контролируются путем заключения таких соглашений.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.2 Основа консолидации (продолжение)

Для отражения заключенного по договору опциона – пут Группа применяет метод ожидаемого приобретения. Согласно методу ожидаемого приобретения, признание долей неконтролирующих акционеров, являющихся держателями указанного опциона-пут, прекращается в тот момент, когда признается соответствующее финансовое обязательство. Изменения в балансовой стоимости обязательства по опциону-пут признаются в составе собственного капитала. Прибыли и убытки, относящиеся к держателям тех неконтролирующих долей, которые являются предметом опциона-пут, представляются как относящиеся к собственникам материнского предприятия, а не как относящиеся к неконтролирующим акционерам.

3. Существенные суждения, оценочные значения и допущения в области учета

Подготовка раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных активах и обязательствах и суммах доходов и расходов за отчетный период.

Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов и обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Такие оценки основаны на субъективных суждениях и зависят от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий, и прочей доступной информации. Оценочные значения пересматриваются по мере изменения или появления новых обстоятельств, а также с учетом накопленного опыта. Фактические результаты могут не совпадать с такими оценочными значениями.

Наиболее значительные области бухгалтерского учета, которые требуют применения оценочных значений и допущений, связаны с формированием резервов по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности, займов выданных (Примечание 9, Примечание 10); формированием резервов под обесценение товарно-материальных запасов (Примечание 32 (к), Примечание 11), отражением условных налоговых обязательств (Примечание 28); проведением проверок на предмет обесценения активов (Примечание 32 (м)); определением срока полезного использования основных средств, нематериальных активов и НИОКР (Примечание 32 (д) и Примечание 32 (з)); возмещаемость отложенного актива по убыткам прошлых лет (Примечание 25), с определением наценки по договорам длительного цикла (Примечание 18); с определением связанных сторон (Примечание 27).

Оценки и суждения постоянно анализируются и основаны на опыте руководства и прочих факторах, в том числе на предполагаемых будущих событиях, которые могут произойти при данных обстоятельствах.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Значительные контролируемые, ассоциированные и совместные предприятия

Значительные контролируемые компании

Ниже представлена финансовая информация о контролируемых компаниях, в которых имеются существенные неконтролирующие доли участия.

Пропорциональная доля в капитале, удерживаемая неконтролирующими долями участия:

| Название компании | Страна регистрации и осуществления деятельности | 31.12.2025 г. | 31.12.2024 г. |
|-------------------|---|---------------|---------------|
| Компания 1 | Российская Федерация | 10,66% | 11,54% |
| Компания 2 | Российская Федерация | 14,30% | 14,30% |
| Компания 3 | Российская Федерация | 100,00% | 100,00% |

Обобщенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г.

| Наименование показателя | Компания 1 тыс. руб. | Компания 2 тыс. руб. | Компания 3 тыс. руб. |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Оборотные активы | 111 135 641 | 62 312 976 | 42 872 430 |
| Внеоборотные активы | 19 513 251 | 14 842 343 | 9 685 394 |
| Краткосрочные обязательства | (72 063 456) | (49 014 098) | (30 517 245) |
| Долгосрочные обязательства | (7 127 092) | (7 840 233) | (3 750 727) |
| Итого капитал | 51 458 344 | 20 300 988 | 18 289 852 |
| Приходится на: | | | |
| Акционеров материнской компании | 45 974 428 | 17 398 844 | – |
| Неконтролирующую долю участия | 5 483 916 | 2 902 144 | 18 289 852 |

Обобщенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г.

| Наименование показателя | Компания 1 тыс. руб. | Компания 2 тыс. руб. | Компания 3 тыс. руб. |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Оборотные активы | 51 341 463 | 69 885 916 | 52 977 847 |
| Внеоборотные активы | 19 456 950 | 16 706 469 | 10 004 961 |
| Краткосрочные обязательства | (18 062 833) | (67 770 131) | (42 621 844) |
| Долгосрочные обязательства | (7 392 002) | (12 762 404) | (2 972 756) |
| Итого капитал | 45 343 578 | 6 059 850 | 17 388 208 |
| Приходится на: | | | |
| Акционеров материнской компании | 40 108 662 | 5 193 559 | – |
| Неконтролирующую долю участия | 5 234 916 | 866 291 | 17 388 208 |

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

**4. Значительные контролируемые, ассоциированные и совместные предприятия
(продолжение)**

Обобщенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 г.

| Наименование показателя | Компания 1 тыс. руб. | Компания 2 тыс. руб. | Компания 3 тыс. руб. |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Выручка | 132 496 768 | 145 550 977 | 71 335 870 |
| Себестоимость | (117 394 500) | (112 383 956) | (62 586 153) |
| Коммерческие и административные расходы | (2 781 633) | (3 233 821) | (1 586 042) |
| Прочие доходы/(расходы) | (1 230 244) | (5 825 650) | (5 515 898) |
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | 11 090 391 | 24 107 550 | 1 647 777 |
| Налог на прибыль | (2 738 277) | (6 365 952) | (746 133) |
| Прибыль/(убыток) после налогообложения | 8 352 114 | 17 741 598 | 901 644 |
| Прочий совокупный доход | – | – | – |
| Общий совокупный доход/(убыток) | 8 352 114 | 17 741 598 | 901 644 |
| Приходится на: | | | |
| Акционеров материнской компании | 7 462 029 | 15 205 334 | – |
| Неконтролирующую долю участия | 890 085 | 2 536 264 | 901 644 |

Обобщенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2024 г.

| Наименование показателя | Компания 1 тыс. руб. | Компания 2 тыс. руб. | Компания 3 тыс. руб. | Компания 4* тыс. руб. |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Выручка | 100 142 800 | 114 153 375 | 90 537 359 | 4 489 914 |
| Себестоимость | (90 176 181) | (101 857 574) | (77 114 881) | (4 099 432) |
| Коммерческие и административные расходы | (2 618 838) | (3 149 852) | (1 386 571) | (223 834) |
| Прочие доходы/(расходы) | (482 430) | (7 326 300) | (5 831 553) | 1 686 893 |
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | 6 865 351 | 1 819 649 | 6 204 354 | 1 853 541 |
| Налог на прибыль | (81 932) | (139 100) | (960 165) | 1 932 |
| Прибыль/(убыток) после налогообложения | 6 783 419 | 1 680 549 | 5 244 189 | 1 855 473 |
| Прочий совокупный доход | – | – | – | – |
| Общий совокупный доход/(убыток) | 6 783 419 | 1 680 549 | 5 244 189 | 1 855 473 |
| Приходится на: | | | | |
| Акционеров материнской компании | 6 000 273 | 1 440 308 | – | 1 112 542 |
| Неконтролирующую долю участия | 783 146 | 240 241 | 5 244 189 | 742 931 |

* Компания выбыла в 2024 г.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Значительные контролируемые, ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

Обобщенная информация о денежных потоках за 2025 г.

| Наименование показателя | Компания 3 | Компания 3 | Компания 3 |
|---|-------------------|---------------------|--------------------|
| | тыс. руб. | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Операционная деятельность | 57 273 664 | 18 086 982 | 7 294 238 |
| Инвестиционная деятельность | (20 971 129) | (6 788 362) | (5 320 361) |
| Финансовая деятельность | (7 458 197) | (24 510 187) | (3 581 990) |
| Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и эквивалентов | 28 844 338 | (13 211 567) | (1 608 113) |

Обобщенная информация о денежных потоках за 2024 г.

| Наименование показателя | Компания 1 | Компания 2 | Компания 3 | Компания 4* |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | тыс. руб. | тыс. руб. | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Операционная деятельность | 2 228 619 | 5 943 033 | 2 664 191 | (23 687) |
| Инвестиционная деятельность | (4 099 409) | (3 528 446) | (1 990 848) | (61 262) |
| Финансовая деятельность | 8 105 290 | 5 319 517 | (1 323 458) | (59 564) |
| Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и эквивалентов | 6 234 500 | 7 734 104 | (650 115) | (144 513) |

* Компания выбыла в 2024 г.

Инвестиции в совместные предприятия

Группа имеет доли в ряде индивидуально несущественных совместных предприятий:

| тыс. руб. | 2025 г. | 2024 г. |
|---|-----------------|----------------|
| Участие в совместных предприятиях | 145 213 | 139 381 |
| На 31 декабря | 145 213 | 139 381 |
| Доля: | | |
| – в прибыли от совместных компаний | (11 169) | 1 989 |
| Итого доля в (убытке)/прибыли совместных предприятий | (11 169) | 1 989 |

Группа не признала убытки в общей сумме 135 510 тыс. руб. (в 2024 году: 531 556 тыс. руб.) в отношении своих долей участия в ассоциированных и совместных предприятиях, поскольку Группа не имеет обязательств по данным убыткам.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

**4. Значительные контролируемые, ассоциированные и совместные предприятия
(продолжение)**

Инвестиции в ассоциированные предприятия

27 августа 2025 г. в результате увеличения уставного капитала, повлекшего перераспределение долей участия среди акционеров, эффективная доля участия Группы в капитале дочерней Компании 5 снизилась с 70% до 35%. Оставшаяся инвестиция в бывшую дочернюю организацию признана по справедливой стоимости в размере 1 438 500 тыс. руб. на дату утраты контроля. Результат от утраты контроля с признанием инвестиции по методу долевого участия признан в составе прочего операционного дохода в сумме 1 045 184 тыс. руб. (Примечание 22).

Ниже представлена сводная информация о финансовом положении ассоциированных компаний, а также сверка балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

| | Компания 5 | | Прочие | | Итого | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31 декабря 2025 г. | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2025 г. | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2025 г. | 31 декабря 2024 г. |
| Показатели отчета о финансовом положении ассоциированной компании | | | | | | |
| Оборотные активы | 3 480 395 | – | 8 053 614 | 10 584 839 | 11 534 009 | 10 584 839 |
| Внеоборотные активы | 3 137 459 | – | 9 916 899 | 11 517 399 | 13 054 358 | 11 517 399 |
| Краткосрочные обязательства | (488 935) | – | (7 788 662) | (10 377 336) | (8 277 597) | (10 377 336) |
| Долгосрочные обязательства | (4 263 570) | – | (9 909 881) | (11 202 415) | (14 173 451) | (11 202 415) |
| Итого чистые активы | 1 865 349 | – | 271 970 | 522 487 | 2 137 319 | 522 487 |
| Доля владения Группы | 35% | – | 49% | 49% | – | – |
| Непризнанный убыток | – | – | – | – | – | – |
| Доля Группы в чистых активах | 652 872 | – | 133 265 | 256 018 | 786 137 | 256 018 |
| Разница между долями в капитале ассоциированной компании и балансовой стоимостью инвестиции на отчетную дату | 593 503 | – | – | – | 593 503 | – |
| Балансовая стоимость инвестиции | 1 246 375 | – | 133 265 | 256 018 | 1 379 640 | 256 018 |
| Дивиденды в пользу Группы | – | – | (153 468) | – | (153 468) | – |

| | Компания 5 | | Прочие | | Итого | |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 12 месяцев 2025 г. | 12 месяцев 2024 г. | 12 месяцев 2025 г. | 12 месяцев 2024 г. | 12 месяцев 2025 г. | 12 месяцев 2024 г. |
| Показатели выручки и прибыли ассоциированной компании | | | | | | |
| Выручка | – | – | 21 441 668 | 19 207 900 | 21 441 668 | 19 207 900 |
| Себестоимость | (479 501) | – | (20 980 643) | (18 927 411) | (21 460 144) | (18 927 411) |
| Коммерческие и административные расходы | (104 106) | – | (117 303) | (93 348) | (221 409) | (93 348) |
| Прочие доходы | 39 271 | – | 2 457 094 | 1 827 906 | 2 496 365 | 1 827 906 |
| Прочие расходы | (197 449) | – | (2 634 736) | (1 655 157) | (2 832 185) | (1 655 157) |
| Прибыль/(убыток) до налога на прибыль | (741 785) | – | 166 080 | 359 890 | (575 705) | 359 890 |
| Налог на прибыль | 192 857 | – | (103 395) | (48 035) | 89 462 | (48 035) |
| Чистая прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности | (548 928) | – | 62 685 | 311 855 | (486 243) | 311 855 |
| Непризнанный убыток | – | – | – | – | – | – |
| Доля Группы в (убытке)/ прибыли за год | (192 125) | – | 30 716 | 152 809 | (161 409) | 152 809 |

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Объединение бизнеса, приобретение неконтролирующих долей участия и изменения в структуре Группы

Изменения в структуре Группы за 2025 г.

28 марта 2025 г. в результате вклада в уставный капитал компании б приобретен контроль над компанией, доля участия в компании составила 99,90%.

В сентябре 2025 г. в результате ликвидации двух совместных предприятий, зарегистрированы права Группы на 100% долей в уставных капиталах трех дочерних компаниях.

Справедливая стоимость, признанная в результате вышеуказанных событий, представлена ниже:

| | Справедливая стоимость, признанная при приобретении |
|---|--|
| | тыс. руб. |
| Активы | |
| Денежные средства | 38 857 |
| Финансовые активы | - |
| Дебиторская задолженность | 72 148 |
| Запасы | 533 041 |
| Прочие оборотные активы | 5 399 |
| Отложенные налоговые активы | 42 214 |
| Основные средства | 336 502 |
| Нематериальные активы | 8 808 |
| Итого активы | 1 036 969 |
| Обязательства | |
| Кредиторская задолженность | (257 638) |
| Кредиты и займы | (57 494) |
| Отложенные налоговые обязательства | - |
| Прочие обязательства | (88 719) |
| Итого обязательства | (403 851) |
| Итого идентифицируемые чистые активы | 633 118 |
| Неконтролирующая доля участия, возникающая при приобретении | (404) |
| Превышение доли справедливой стоимости чистых активов приобретенных компаний над стоимостью приобретения | (622 723) |
| Возмещение, переданное при приобретении | 9 990 |
| Приобретенная сумма денежных средств и их эквивалентов | (7 140) |
| Чистый приток денежных средств | 2 850 |

Прочие изменения незначительны для Группы.

Информация о сумме убытка указанных компаний за текущий отчетный период, как если бы датой приобретения было начало годового отчетного периода не существенна для раскрытия.

Оценка стоимости неконтролирующей доли участия в компании была осуществлена на пропорциональной основе в идентифицированных чистых активах приобретенной компании.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Объединение бизнеса, приобретение неконтролирующих долей участия и изменения в структуре Группы (продолжение)

Изменения в структуре Группы за 2025 г. (продолжение)

26 декабря 2025 г. доля Группы в Компании 1 была увеличена с 88,46% до 89,34%. Эффект от увеличения доли Группы отражен в составе капитала.

5 февраля 2025 г. совершена сделка по продаже 94,43% акций одной из дочерних компаний в адрес третьей стороны (балансовая стоимость на дату выбытия дочерней компании представлена ниже).

1 июля 2025 г. была продана дочерняя компания Группы (балансовая стоимость на дату выбытия дочерней компании представлена ниже).

Убыток от выбытия дочерних компаний отражен в размере 284 404 тыс. руб. в составе прочих операционных расходов. Дебиторская задолженность за реализованную долю составляет 3 095 123 тыс.руб.

Сумма идентифицируемых чистых активов компании 5, относящаяся к неконтролирующим акционерам, и эффекта пересчета в валюту представления, составила 241 905 тыс. руб. (строка «Выбытие дочерних компаний» в составе раскрываемого консолидированного отчета об изменениях в капитале).

Информация о балансовой стоимости идентифицируемых активов и обязательств вышеуказанных выбывших дочерних компаний на дату выбытия представлена ниже:

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Объединение бизнеса, приобретение неконтролирующих долей участия и изменения в структуре Группы (продолжение)

Изменения в структуре Группы за 2025 г.

| | Балансовая стоимость на дату выбытия тыс. руб. |
|---|---|
| Активы | |
| Денежные средства | 2 157 124 |
| Дебиторская задолженность | 1 452 980 |
| Финансовые активы | 128 949 |
| Запасы | 1 533 287 |
| Прочие оборотные активы | 20 323 |
| Нематериальные активы | 1 768 977 |
| Основные средства | 2 558 863 |
| Отложенные налоговые активы | 577 520 |
| Итого активы | 10 198 023 |
| Обязательства | |
| Кредиторская задолженность | (2 646 949) |
| Кредиты и займы | (2 811 085) |
| Налоговые обязательства | (172 724) |
| Прочие обязательства | (387 228) |
| Резервы | (132 577) |
| Итого обязательства | (6 150 563) |
| Итого идентифицируемые чистые активы | 4 047 460 |
| Возмещение, полученное денежными средствами | 6 088 |
| Выбывшая сумма денежных средств и их эквивалентов | (2 157 124) |
| Чистый отток денежных средств | (1 795 880) |

Изменения в структуре Группы за 2024 г.

26 февраля 2024 г. доля Группы в Компании 1 была увеличена с 83,06% до 88,46%. Эффект от увеличения доли Группы отражен в составе капитала.

8 июля 2024 г. была приобретена Компания 6 с долей владения Группы 88,46% (справедливая стоимость, признанная при приобретении, представлена ниже).

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Объединение бизнеса, приобретение неконтролирующих долей участия и изменения в структуре Группы (продолжение)

Изменения в структуре Группы за 2024 г. (продолжение)

| | <u>Справедливая стоимость, признанная при приобретении</u> <u>тыс. руб.</u> |
|---|--|
| Активы | |
| Денежные средства | 12 563 |
| Финансовые активы | 4 317 966 |
| Дебиторская задолженность | 573 370 |
| Запасы | 10 540 |
| Прочие оборотные активы | 28 278 |
| Отложенные налоговые активы | 211 163 |
| Основные средства | 1 054 945 |
| Инвестиционная недвижимость | 4 652 101 |
| Прочие внеоборотные активы | 199 438 |
| Итого активы | <u>11 060 364</u> |
| Обязательства | |
| Кредиторская задолженность | (604 162) |
| Кредиты и займы | (8 809 161) |
| Налоговые обязательства | (3 627) |
| Отложенные налоговые обязательства | (345 122) |
| Итого обязательства | <u>(9 762 072)</u> |
| Итого идентифицируемые чистые активы | <u>1 298 292</u> |
| Неконтролирующая доля участия, возникающая при приобретении | (149 823) |
| Гудвил, возникающий при приобретении | <u>693 708</u> |
| Возмещение, переданное при приобретении | <u>1 992 000</u> |
| Приобретенная сумма денежных средств и их эквивалентов | <u>(12 563)</u> |
| Чистый отток денежных средств | <u>1 979 437</u> |

Сумма убытка Компании 6, включенного в раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за отчетный период составила 336 564 тыс. руб. Сумма убытка Компании 6 за текущий отчетный период, как если бы датой приобретения было начало годового отчетного периода составила бы 129 125 тыс. руб. Приобретение Компании 6 не оказало влияния на сумму выручки, отраженной в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Оценка стоимости неконтролирующей доли участия в компании была осуществлена на пропорциональной основе в идентифицированных чистых активах приобретенной компании. Раскрытия по приобретению других компаний в разрезе стоимости идентифицируемых чистых активов и обязательств не существенно для Группы и не приводится в данной раскрываемой консолидированной отчетности.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Объединение бизнеса, приобретение неконтролирующих долей участия и изменения в структуре Группы (продолжение)

Изменения в структуре Группы за 2024 г. (продолжение)

Информация о балансовой стоимости идентифицируемых активов и обязательств вышеуказанных выбывших дочерних компаний на дату выбытия представлена ниже. Убыток от выбытия отражен в размере 2 497 865 тыс. руб. в составе прочих операционных расходов.

| | Балансовая стоимость на дату выбытия |
|---|---|
| | тыс. руб. |
| Активы | |
| Денежные средства | 398 199 |
| Дебиторская задолженность | 1 463 068 |
| Запасы | 3 318 167 |
| Прочие оборотные активы | 299 713 |
| Нематериальные активы | 166 521 |
| Основные средства | 6 399 410 |
| Отложенные налоговые активы | 531 582 |
| Итого активы | 12 576 660 |
| Обязательства | |
| Кредиторская задолженность | (3 411 452) |
| Кредиты и займы | (3 415 163) |
| Налоговые обязательства | (298 505) |
| Прочие обязательства | (96 410) |
| Резервы | (227 140) |
| Итого обязательства | (7 448 670) |
| Итого идентифицируемые чистые активы | 5 127 990 |
| Возмещение, полученное денежными средствами | 2 384 600 |
| Выбывшая сумма денежных средств и их эквивалентов | (398 199) |
| Чистый приток денежных средств | 1 986 401 |

Прочие изменения незначительны для Группы.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства

| | | | | | | | | тыс. руб. |
|---|------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|--|-----------------------------|--|--------------------|
| | Земля | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Транспортные средства | Хозяйственный инвентарь и прочие основные средства | Незавершенное строительство | Выданные авансы на приобретение основных средств | Итого |
| Первоначальная стоимость | | | | | | | | |
| На 1 января 2024 г. | 2 009 632 | 47 210 240 | 50 011 706 | 4 037 463 | 3 157 532 | 9 640 252 | 5 803 479 | 121 870 304 |
| Приобретение основных средств | 5 972 | 1 298 687 | 688 386 | 22 623 | 226 945 | 7 467 614 | 10 538 615 | 20 248 842 |
| Приобретение дочерних компаний | 59 202 | 484 197 | 212 988 | – | 74 571 | 45 238 | 178 749 | 1 054 945 |
| Перевод объектов основных средств | 3 075 | 1 520 626 | 4 880 001 | 527 154 | 476 858 | 59 900 | (7 467 614) | – |
| Выбытия | (28 307) | (696 526) | (581 642) | (51 209) | (128 133) | (152 428) | (254 423) | (1 892 668) |
| Выбытие дочерних компаний | (367 478) | (6 692 958) | (5 624 139) | (116 580) | (113 149) | (449 489) | (130 342) | (13 494 135) |
| На 31 декабря 2024 г. | 1 682 096 | 43 124 266 | 49 587 300 | 4 419 451 | 3 694 624 | 16 611 087 | 8 668 464 | 127 787 288 |
| Приобретение основных средств | 535 535 | 7 659 822 | 781 979 | 48 694 | 308 162 | 7 122 078 | 5 836 616 | 22 292 886 |
| Приобретение дочерних компаний | – | 1 297 | 274 709 | 15 572 | 81 950 | 62 255 | 70 158 | 505 941 |
| Перевод объектов основных средств | 224 | 1 190 009 | 5 767 464 | 271 801 | 743 558 | (2 376 922) | (5 596 134) | – |
| Выбытия | (3 206) | (667 902) | (954 466) | (300 332) | (61 564) | (141 426) | (47 278) | (2 176 174) |
| Выбытие дочерних компаний | (606 459) | (2 601 542) | (380 139) | (56 442) | (28 999) | (31 114) | (24 596) | (3 729 291) |
| Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты | – | – | – | – | (4 071) | – | – | (4 071) |
| На 31 декабря 2025 г. | 1 608 190 | 48 705 950 | 55 076 847 | 4 398 744 | 4 733 660 | 21 245 958 | 8 907 230 | 144 676 579 |
| В т.ч. Активы в форме права пользования | | | | | | | | |
| На 1 января 2024 г. | 256 126 | 4 366 358 | 6 130 789 | 38 380 | – | 41 312 | – | 10 832 965 |
| Поступления | 4 344 | 1 051 303 | 1 266 303 | 2 681 | – | – | – | 2 324 631 |
| Приобретение дочерних компаний | – | – | 212 753 | – | – | – | – | 212 753 |
| Выбытия | (29 945) | (380 995) | (228 281) | (7 065) | – | (41 312) | – | (687 598) |
| Выбытие дочерних компаний | (197 573) | – | (24 692) | – | – | – | – | (222 265) |
| На 31 декабря 2024 г. | 32 952 | 5 036 666 | 7 356 872 | 33 996 | – | – | – | 12 460 486 |
| Поступления | 77 026 | 6 721 821 | 81 429 | 28 129 | – | – | – | 6 908 405 |
| Перевод в состав собственных основных средств | – | – | (3 856 371) | (31 361) | – | – | – | (3 887 732) |
| Выбытия | (493) | (597 703) | (549 819) | – | – | – | – | (1 148 015) |
| Выбытие дочерних компаний | – | (1 486) | – | – | – | – | – | (1 486) |
| На 31 декабря 2025 г. | 109 485 | 11 159 298 | 3 032 111 | 30 764 | – | – | – | 14 331 658 |

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства (продолжение)

| | тыс. руб. | | | | | | | |
|---|------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|--|-----------------------------|--|---------------------|
| | Земля | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Транспортные средства | Хозяйственный инвентарь и прочие основные средства | Незавершенное строительство | Выданные авансы на приобретение основных средств | Итого |
| Амортизация и обесценение | | | | | | | | |
| На 1 января 2024 г. | (95 071) | (22 317 345) | (33 027 044) | (2 370 304) | (1 875 111) | – | – | (59 684 875) |
| Амортизационные отчисления | (10 794) | (2 695 241) | (4 098 285) | (353 147) | (477 979) | – | – | (7 635 446) |
| Восстановление обесценения | 3 604 | 274 384 | 130 879 | 616 | 1 850 | – | – | 411 333 |
| Амортизация выбывших активов | 1 541 | 445 967 | 430 829 | 47 460 | 84 913 | – | – | 1 010 710 |
| Выбытие дочерних компаний | 78 662 | 2 710 145 | 4 153 777 | 75 888 | 76 253 | – | – | 7 094 725 |
| Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты | – | – | – | – | (15) | – | – | (15) |
| На 31 декабря 2024 г. | (22 058) | (21 582 090) | (32 409 844) | (2 599 487) | (2 190 089) | – | – | (58 803 568) |
| Амортизационные отчисления | (8 793) | (2 386 085) | (4 412 726) | (356 050) | (665 879) | – | – | (7 829 533) |
| Приобретение дочерних компаний | – | – | (156 784) | (6 027) | (6 628) | – | – | (169 439) |
| Амортизация выбывших активов | – | 332 598 | 688 436 | 93 828 | 58 749 | – | – | 1 173 611 |
| Выбытие дочерних компаний | – | 880 617 | 245 248 | 35 647 | 8 916 | – | – | 1 170 428 |
| Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты | – | – | – | – | (766) | – | – | (766) |
| На 31 декабря 2025 г. | (30 851) | (22 754 960) | (36 045 670) | (2 832 089) | (2 795 697) | – | – | (64 459 267) |
| В т.ч. Активы в форме права пользования | | | | | | | | |
| На 1 января 2024 г. | (29 305) | (2 668 632) | (2 812 335) | (25 500) | – | – | – | (5 535 772) |
| Амортизационные отчисления | (10 794) | (1 129 264) | (932 676) | (7 105) | – | – | – | (2 079 839) |
| Амортизация выбывших активов | 1 541 | 210 240 | 54 028 | 4 279 | – | – | – | 270 088 |
| Выбытие дочерних компаний | 16 500 | – | 5 644 | – | – | – | – | 22 144 |
| На 31 декабря 2024 г. | (22 058) | (3 587 656) | (3 685 339) | (28 326) | – | – | – | (7 323 379) |
| Амортизационные отчисления | (8 793) | (945 693) | (735 240) | (5 894) | – | – | – | (1 695 620) |
| Перевод в состав собственных основных средств | – | – | 2 748 413 | 29 498 | – | – | – | 2 777 911 |
| Амортизация выбывших активов | – | 280 168 | 332 938 | – | – | – | – | 613 106 |
| Выбытие дочерних компаний | – | 327 | – | – | – | – | – | 327 |
| На 31 декабря 2025 г. | (30 851) | (4 252 854) | (1 339 228) | (4 722) | – | – | – | (5 627 655) |
| Чистая балансовая стоимость | | | | | | | | |
| На 31 декабря 2025 г. | 1 577 339 | 25 950 990 | 19 031 177 | 1 566 655 | 1 937 963 | 21 245 958 | 8 907 230 | 80 217 312 |
| На 31 декабря 2024 г. | 1 660 038 | 21 542 176 | 17 177 456 | 1 819 964 | 1 504 535 | 16 611 087 | 8 668 464 | 68 983 720 |
| На 1 января 2024 г. | 1 914 561 | 24 892 895 | 16 984 662 | 1 667 159 | 1 282 421 | 9 640 252 | 5 803 479 | 62 185 429 |
| Остаточная стоимость активов в форме права пользования | | | | | | | | |
| На 31 декабря 2025 г. | 78 634 | 6 906 444 | 1 692 883 | 26 042 | – | – | – | 8 704 003 |
| На 31 декабря 2024 г. | 10 894 | 1 449 010 | 3 671 533 | 5 670 | – | – | – | 5 137 107 |
| На 1 января 2024 г. | 226 821 | 1 697 726 | 3 318 454 | 12 880 | – | 41 312 | – | 5 297 193 |

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства (продолжение)

Активы в форме права пользования

Активы в форме права пользования в основном представлены долгосрочными договорами аренды зданий и сооружений, машин и оборудования.

Существенный рост активов в форме права пользования связан с заключением нового договора аренды, срок аренды по которому связан со сроком сервисного обслуживания, а также пролонгацией старых договоров.

Процентный расход по обязательствам по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., составил 948 544 тыс. руб. и 574 297 тыс. руб.

Полностью амортизированные активы

Стоимость полностью амортизированных основных средств, которые находятся в эксплуатации по состоянию на 31 декабря, представлена ниже:

| | <u>2025 г.</u> | <u>2024 г.</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | <u>тыс. руб.</u> | <u>тыс. руб.</u> |
| Здания и сооружения | 4 456 144 | 4 710 207 |
| Машины и оборудование | 13 783 971 | 11 896 799 |
| Транспортные средства | 366 808 | 341 510 |
| Хозяйственный инвентарь и прочие активы | 1 274 500 | 872 490 |
| Итого | <u>19 881 423</u> | <u>17 821 006</u> |

Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2025 г. объекты основных средств, балансовая стоимость которых составляет 2 680 373 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 г. – 1 499 694 тыс. руб.), использовались в качестве обеспечения по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам (Примечание 14).

Капитализированные проценты по займам

Сумма затрат по займам, которая была капитализирована в 2025 г. и 2024 г., составила 755 647 тыс. руб. и 1 396 721 тыс. руб., соответственно.

Средняя ставка, используемая для определения суммы затрат по займам, подлежащих капитализации в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., составила 14,68% для займов, номинированных в российских рублях (2024 г.: 16,45% для займов, номинированных в российских рублях).

Обесценение

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа провела тестирование на обесценение отдельных ПГДП. Модели денежных потоков, подготовленные Группой, не являются чувствительными к изменению основных допущений. В результате проведенного тестирования обесценение основных средств Группы отсутствовало.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа пересмотрела свои оценки в отношении признанных в предыдущих периодах сумм обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки (далее – ПГДП) и в результате отразила восстановление ранее списанных в состав убытка сумм обесценения ПГДП в общем размере 411 333 тыс. руб. Данное ПГДП представляет собой дочернюю компанию Группы.

7. Инвестиционная недвижимость

| | 31 декабря 2025 г. тыс. руб. | 31 декабря 2024 г. тыс. руб. |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Инвестиционная недвижимость на начало отчетного периода | 4 241 902 | – |
| Приобретение дочерних компаний | – | 4 652 101 |
| Расход от переоценки инвестиционной недвижимости | (219 848) | (410 199) |
| Инвестиционная недвижимость на конец отчетного периода | 4 022 054 | 4 241 902 |

8 июля 2024 г. было приобретено Компании 7 с долей владения Группы 88,46% (Примечание 5).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. инвестиционная недвижимость представляла собой производственно-складской комплекс.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. значения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости основывались на результатах оценки, выполненной аккредитованным независимым оценщиком. Инвестиционная недвижимость была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. часть инвестиционной недвижимости, балансовая стоимость которой составляет 2 985 964 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 г. – 3 245 132 тыс. руб.), использовалась в качестве обеспечения по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам (Примечание 14).

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы

тыс. руб.

| | Лицензии | Программное обеспечение | Патенты и товарные знаки | Опытно-конструкторские разработки | Сертификаты | Гудвил | Итого |
|---|-----------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | | |
| На 1 января 2024 г. | 46 294 | 2 164 528 | 459 629 | 14 747 712 | 1 787 678 | 200 066 | 19 405 907 |
| Поступления | 11 752 | 1 033 053 | 64 | 4 332 445 | 314 470 | – | 5 691 784 |
| Приобретение дочерних компаний | – | – | – | – | – | 693 708 | 693 708 |
| Выбытия | (317) | (317 715) | (154) | (4 553 229) | (205 236) | – | (5 076 651) |
| Выбытие дочерних компаний | (1 787) | (13 423) | (266) | (132 143) | (96 645) | – | (244 264) |
| На 31 декабря 2024 г. | 55 942 | 2 866 443 | 459 273 | 14 394 785 | 1 800 267 | 893 774 | 20 470 484 |
| Поступления | 20 752 | 876 748 | 152 706 | 2 703 437 | 586 347 | – | 4 339 990 |
| Приобретение дочерних компаний | 164 | 8 010 | – | – | 3 162 | – | 11 336 |
| Выбытия | (19 155) | (125 311) | (11 267) | (420 460) | (226 801) | – | (802 994) |
| Выбытие дочерних компаний | – | (16) | – | (1 768 508) | (480) | – | (1 769 004) |
| Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты | – | – | – | 452 580 | – | – | 452 580 |
| На 31 декабря 2025 г. | 57 703 | 3 625 874 | 600 712 | 15 361 834 | 2 162 495 | 893 774 | 22 702 392 |
| Амортизация | | | | | | | |
| На 1 января 2024 г. | (28 471) | (1 022 526) | (51 958) | (4 633 641) | (704 031) | (116 580) | (6 557 207) |
| Амортизационные отчисления за год | (1 685) | (466 198) | (65 576) | (1 208 409) | (394 205) | – | (2 136 073) |
| Амортизация выбывших активов за год | 317 | 309 238 | 75 | 635 892 | 201 231 | – | 1 146 753 |
| Выбытие дочерних компаний | 252 | 12 243 | 67 | 17 819 | 47 362 | – | 77 743 |
| На 31 декабря 2024 г. | (29 587) | (1 167 243) | (117 392) | (5 188 339) | (849 643) | (116 580) | (7 468 784) |
| Амортизационные отчисления за год | (1 782) | (446 513) | (82 608) | (1 790 151) | (393 768) | – | (2 714 822) |
| Убыток от обесценения | – | (98 351) | – | (6 299) | – | – | (104 650) |
| Приобретение дочерних компаний | (82) | (1 746) | – | – | (700) | – | (2 528) |
| Амортизация выбывших активов за год | 489 | 124 112 | 75 | 104 492 | 183 805 | – | 412 973 |
| Выбытие дочерних компаний | – | 8 | – | – | 19 | – | 27 |
| На 31 декабря 2025 г. | (30 962) | (1 589 733) | (199 925) | (6 880 297) | (1 060 287) | (116 580) | (9 877 784) |
| Чистая балансовая стоимость | | | | | | | |
| На 31 декабря 2025 г. | 26 741 | 2 036 141 | 400 787 | 8 481 537 | 1 102 208 | 777 194 | 12 824 608 |
| На 31 декабря 2024 г. | 26 355 | 1 699 200 | 341 881 | 9 206 446 | 950 624 | 777 194 | 13 001 700 |
| На 1 января 2024 г. | 17 823 | 1 142 002 | 407 671 | 10 114 071 | 1 083 647 | 83 486 | 12 848 700 |

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Нематериальные активы (продолжение)

Опытно-конструкторские разработки связаны с разработкой документации (разработки) на новые образцы техники и ключевых компонентов. Начисление амортизации по опытно-конструкторским разработкам начинается с момента начала производства соответствующей продукции и либо продолжается в течение срока производства, предусмотренного договором, либо осуществляется пропорционально объему производства, если руководство оценивает, что срок полезного использования актива в большей степени зависит от использования и объемов выпуска, чем от временной продолжительности. Все опытно-конструкторские разработки – это нематериальные активы, созданные внутри Группы и связанными сторонами. В 2025 и 2024 гг. сумма по опытно-конструкторским разработкам, которые были признаны в качестве расходов в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе составила 107 320 тыс. руб. и 19 167 тыс. руб., соответственно.

Сертификаты представляют собой разрешения на проведение производственных и испытательных работ. Сертификаты выдаются, в среднем, на срок от 2 до 5 лет.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа не имела нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования.

Капитализированные проценты по займам

Сумма затрат по займам, которая была капитализирована в 2025 г. и в 2024 г., составила 102 992 тыс. руб. и 74 580 тыс. руб., соответственно.

Средняя ставка, используемая для определения суммы затрат по займам, подлежащих капитализации в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., составила 7,03% для займов, номинированных в российских рублях (2024 г.: 8,67% для займов, номинированных в российских рублях).

Гудвил

Гудвил, приобретенный в результате объединения бизнеса, связан с приобретением Компании 2 и Компании 7. Компания 2 и Компания 7 представляют из себя структурные единицы наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления.

В 2024 году в связи с приобретением Компании 6 произошло увеличение гудвила в размере 693 708 тыс. руб. (Примечание 5).

Обесценение

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа признала убыток от обесценения нематериальных активов по Компании 2 и материнской компании на сумму 104 650 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа провела тестирование на обесценение нематериальных активов и гудвила ряда ПГДП. Модель денежных потоков, подготовленная Группой, не является чувствительной к изменению основных допущений. В результате проведенного тестирования обесценение нематериальных активов и гудвила Группы отсутствует.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

9. Прочие финансовые активы

| | 31 декабря 2025 г. | 31 декабря 2024 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | | |
| Займы, выданные третьим лицам | 8 764 372 | 5 738 438 |
| Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 27) | 5 356 469 | 20 647 584 |
| Банковские депозиты | 36 625 | 28 306 |
| Итого прочие оборотные финансовые активы | 14 157 466 | 26 414 328 |
| | | |
| | 31 декабря 2025 г. | 31 декабря 2024 г. |
| | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | | |
| Займы, выданные третьим лицам | 9 630 082 | 14 306 955 |
| Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 27) | – | 653 667 |
| Векселя, приобретенные у третьих лиц | 463 944 | 432 824 |
| Обеспечительный платеж | 90 960 | 90 960 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | |
| Опцион на обратный выкуп акций | 1 501 997 | 1 377 492 |
| Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 27) | 2 025 000 | 2 640 000 |
| Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | |
| Некотируемые акции | 51 990 | 58 401 |
| Итого прочие внеоборотные финансовые активы | 13 763 973 | 19 560 299 |

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Прочие финансовые активы (продолжение)

Процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. приведены ниже:

| | Процентная ставка, % | 31 декабря 2025 г. тыс. руб. | Процентная ставка, % | 31 декабря 2024 г. тыс. руб. |
|--|----------------------|------------------------------|----------------------|------------------------------|
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | | | | |
| Займы, выданные третьим лицам в рублях | 6%-26% | 8 764 372 | 10,2%-27,13% | 5 738 438 |
| Займы, выданные связанным сторонам в рублях (Примечание 27) | 10,3%-18,57% | 5 356 469 | 10,3%-27,13% | 20 647 584 |
| Банковские депозиты в рублях | – | 36 625 | – | 24 865 |
| Банковские депозиты в иностранной валюте | – | – | 5,89% | 3 441 |
| Итого краткосрочные финансовые активы | | 14 157 466 | | 26 414 328 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | | | |
| Займы, выданные третьим лицам в рублях | 6%-19,06% | 9 630 082 | 3,1%-24,06% | 14 306 955 |
| Займы, выданные связанным сторонам в рублях (Примечание 27) | – | – | 23% | 653 667 |
| Векселя, приобретенные у третьих лиц в рублях | 7,19% | 463 944 | 7,19% | 432 824 |
| Итого долгосрочные финансовые активы | | 12 119 026 | | 18 033 446 |

Долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости, в значительной степени представляют собой инвестиции в долевые ценные бумаги компаний, акции которых не включены в биржевые котировальные списки. Группе принадлежат неконтролирующие доли участия в ряде компаний. Группа рассматривает данные инвестиции как стратегические и сотрудничает с данными компаниями.

Обеспечение

Балансовая стоимость финансовых активов, используемых в качестве обеспечения по долгосрочным и краткосрочным займам и полученной банковской гарантии, а именно долгосрочные акции и векселя по состоянию на 31 декабря 2025 г., составила 515 063 тыс. руб. (долгосрочные акции и векселя по состоянию на 31 декабря 2024 г., составила 483 943 тыс. руб.).

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Прочие финансовые активы (продолжение)

Обесценение прочих финансовых активов

Сумма индивидуально обесцененных прочих финансовых активов Группы по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. составила 6 383 620 тыс. руб. и 7 762 387 тыс. руб., соответственно.

Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам финансовых активов

| | Долгосрочные финансовые активы тыс. руб. | Краткосрочные финансовые активы тыс. руб. |
|--------------------------------|---|--|
| На 1 января 2025 г. | 3 322 410 | 4 439 976 |
| Создание резерва | – | 394 188 |
| Восстановление резерва | (151 453) | (425 422) |
| Приобретение дочерней компании | – | (1 196 079) |
| На 31 декабря 2025 г. | 3 170 957 | 3 212 663 |

10. Торговая и прочая дебиторская задолженность

| | 31 декабря 2025 г. тыс. руб. | 31 декабря 2024 г. тыс. руб. |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Торговая дебиторская задолженность | 89 774 602 | 101 859 279 |
| Прочая задолженность | 18 860 121 | 19 857 742 |
| Итого краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность | 108 634 723 | 121 717 021 |
| Торговая дебиторская задолженность | 3 640 382 | 2 343 268 |
| Прочая задолженность | 1 992 652 | 1 923 884 |
| Итого долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность | 5 633 034 | 4 267 152 |

По состоянию на 31 декабря 2025 г. в составе долгосрочной и краткосрочной торговой дебиторской задолженности отражены активы по договору в сумме 3 677 551 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 г.: 2 249 919 тыс. руб.) (Примечание 18).

Обесценение дебиторской задолженности

Сумма индивидуально обесцененной торговой и прочей дебиторской задолженности Группы по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. составила 862 176 тыс. руб. и 1 259 492 тыс. руб., соответственно. По оценкам руководства, данная дебиторская задолженность будет взыскана частично.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

10. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Обесценение дебиторской задолженности (продолжение)

Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении дебиторской задолженности

| | Долгосрочная дебиторская задолженность | Краткосрочная дебиторская задолженность |
|--------------------------------|--|---|
| | тыс. руб. | тыс. руб. |
| На 1 января 2024 г. | – | 984 874 |
| Приобретение дочерних компаний | 841 | |
| Выбытие дочерних компаний | (10 549) | |
| Создание резерва | 462 351 | |
| Использование резерва | (21 823) | |
| Восстановление резерва | (156 202) | |
| На 1 января 2025 г. | 9 855 | 1 249 637 |
| Приобретение дочерних компаний | – | |
| Выбытие дочерних компаний | (21 742) | |
| Создание резерва | 421 862 | |
| Использование резерва | (20 548) | |
| Восстановление резерва | (776 888) | |
| На 31 декабря 2025 г. | 9 855 | 852 321 |

Убытки от обесценения в части торговой и прочей дебиторской задолженности отражаются с использованием счетов учета под ожидаемые кредитные убытки за исключением случаев, когда Группа считает, что вероятность взыскания соответствующей суммы является невысокой. В последнем случае убыток от обесценения списывается непосредственно путем уменьшения суммы торговой и прочей дебиторской задолженности.

Анализ ожидаемых кредитных убытков

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, в основном, состоит из сумм резервов, индивидуально начисленных в отношении дебиторской задолженности тех должников, которые либо нарушили условия контрактов, либо подлежат юридической ликвидации.

Информация о кредитных рисках представлена в Примечании 29.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

10. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Анализ ожидаемых кредитных убытков (продолжение)

Ниже представлена информация о подверженности Группы кредитному риску по дебиторской задолженности:

| | Не просроченная задолженность | Просроченная задолженность | | | Итого | тыс. руб. |
|--|-------------------------------|----------------------------|------------------|---------------|--------------------|-----------|
| | | Менее 45 дней | От 45 до 90 дней | Свыше 90 дней | | |
| | | 31 декабря 2025 г. | | | | |
| Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте | 108 144 873 | 3 622 791 | 541 769 | 2 820 500 | 115 129 933 | |
| Ожидаемые кредитные убытки | 23 835 | – | 58 737 | 779 604 | 862 176 | |
| | | | | | | тыс. руб. |
| | Не просроченная задолженность | Просроченная задолженность | | | Итого | тыс. руб. |
| | | Менее 45 дней | От 45 до 90 дней | Свыше 90 дней | | |
| | | 31 декабря 2024 г. | | | | |
| Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте | 108 541 244 | 15 297 377 | 465 879 | 2 939 164 | 127 243 664 | |
| Ожидаемые кредитные убытки | 12 067 | – | 57 171 | 1 190 254 | 1 259 492 | |

11. Товарно-материальные запасы

| | 31 декабря 2025 г. | 31 декабря 2024 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Сырье и материалы | 5 964 412 | 7 214 236 |
| Полуфабрикаты | 27 337 890 | 33 748 197 |
| Незавершенное производство | 39 065 136 | 30 460 941 |
| Готовая продукция и товары для перепродажи | 13 205 199 | 18 525 046 |
| Итого товарно-материальных запасов по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации | 85 572 637 | 89 948 420 |

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. товарно-материальные запасы, используемые в качестве обеспечения по долгосрочным и краткосрочным кредитам отсутствуют.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Денежные средства и их эквиваленты

| | 31 декабря 2025 г. | 31 декабря 2024 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Касса в рублях | 10 435 | 4 167 |
| Средства в банке в рублях | 105 482 697 | 59 211 127 |
| Средства в банке в иностранной валюте | 858 | 804 727 |
| Банковские депозиты в рублях | 8 990 700 | 6 467 742 |
| Банковские депозиты в иностранной валюте | – | 593 985 |
| Прочие эквиваленты денежных средств | 3 223 | 3 857 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 114 487 913 | 67 085 605 |

По состоянию на 31 декабря 2025 г. денежные средства и их эквиваленты размещены, преимущественно в банках, имеющих рейтинг от A(RU) до AAA(RU) по данным: Рейтингового Агентства «Эксперт РА», Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АКРА).

13. Капитал и резервы

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., зарегистрированный уставный капитал составил 1 115 215 тыс. руб., из которых 1 115 215 тыс. руб. было оплачено. Оплаченный уставный капитал делится на 1 115 215 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью одна тысяча рублей каждая.

Добавочный капитал

Добавочный капитал АО «ТМХ» был получен в результате размещения дополнительных акций на сумму 9 031 198 тыс. руб. ранее 31 декабря 2009 г.

Прочие статьи собственного капитала

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. прочие статьи собственного капитала включают обязательство по обратному выкупу акций дочерней компании. Справедливая стоимость данного обязательства приближена к балансовой стоимости, которая составляет 7 605 411 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 6 659 041 тыс. руб.).

Прочие компоненты капитала

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. прочие компоненты капитала в раскрываемом консолидированном отчете об изменениях в капитале представлены эффектом пересчета в валюту представления. Эффект пересчета в валюту представления используется для отражения курсовых разниц, возникающих в связи с пересчетом финансовой отчетности зарубежных подразделений из функциональной валюты в валюту представления.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Капитал и резервы (продолжение)

Дивиденды

В 2025 г. было принято решение о выплате дивидендов, сумма дивидендов, приходящихся на акционеров материнской компании, составила 9 200 524 тыс. руб. при этом сумма дивидендов в расчете на одну акцию составила 8 тыс.руб., сумма приходящихся на неконтролирующих акционеров Группы составила 739 415 тыс. руб.

В 2024 г. было принято решение о выплате дивидендов, сумма дивидендов, приходящихся на акционеров материнской компании, составила 36 500 987 тыс. руб., сумма приходящихся на неконтролирующих акционеров Группы составила 8 020 тыс. руб.

В соответствии с законодательством Российской Федерации, распределяемые резервы российских компаний Группы ограничиваются суммой нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности данных компаний, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

14. Процентные кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях заемных и кредитных соглашений Группы. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и валютному риску представлена в Примечании 29.

| | <u>31 декабря 2025 г.</u> | <u>31 декабря 2024 г.</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Краткосрочные займы в рублях | 3 456 919 | 2 202 809 |
| Краткосрочные банковские кредиты в рублях | 126 345 241 | 158 970 638 |
| Проценты за пользование займами в рублях | – | 69 402 |
| Проценты за пользование банковскими кредитами – рубли | 551 152 | 658 664 |
| Проценты за пользование облигационными займами – рубли | 130 000 | 125 000 |
| Облигационный заем со сроком погашения менее 1 года | 20 000 000 | – |
| Обязательства по аренде | 1 356 043 | 1 635 208 |
| Итого краткосрочные кредиты и займы | 151 839 355 | 163 661 721 |
| Долгосрочные займы в рублях | 10 470 152 | 9 909 510 |
| Долгосрочные банковские кредиты в иностранной валюте | – | 582 105 |
| Долгосрочные банковские кредиты в рублях | 12 921 207 | 15 497 123 |
| Облигационный заем со сроком погашения более 1 года | – | 20 000 000 |
| Обязательства по аренде | 6 347 959 | 784 635 |
| Итого долгосрочные кредиты и займы | 29 739 318 | 46 773 373 |

Информация о справедливой стоимости кредитов и займов представлена в Примечании 29.

Информация о процентных кредитах и займах от связанных сторон раскрыта в Примечании 27.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Процентные кредиты и займы (продолжение)

Залоги и обеспечение

Группа предоставила в залог собственные основные средства (Примечание 6) и часть инвестиционной недвижимости (Примечание 7) для выполнения требований по залоговому обеспечению.

Ковенанты по кредитным договорам

На 31 декабря 2025 г. несколько предприятий Группы не достигло в качестве заемщика по краткосрочным кредитным договорам экономических показателей деятельности, что дает право кредитору потребовать досрочного возврата заемных средств.

На текущий момент банки-кредиторы не использовали имеющиеся у них право потребовать досрочного возврата заемных средств и не применили какие-либо штрафные санкции в отношении предприятий Группы. Финансирование текущей и инвестиционной деятельности предприятий Группы продолжается, исходя из их потребностей и наличия действующих свободных кредитных лимитов.

По кредитным соглашениям, по которым предусмотрены ковенанты, на сумму 23 391 359 тыс. руб., отраженным в составе долгосрочных кредитов и займов по состоянию на отчетную дату, Группа оценивает риск нарушения ковенантов в течение 12 месяцев после отчетной даты как низкий. Группа ежеквартально проводит тестирование по показателям, отражающим финансовые результаты деятельности Группы.

Сроки погашения

Кредиты и займы Группы имеют следующие сроки погашения:

| | 31 декабря 2025 г. | 31 декабря 2024 г. |
|---------------|---------------------------|---------------------------|
| | тыс. руб. | тыс. руб. |
| До 1 года | 149 802 160 | 161 173 447 |
| От 1 до 2 лет | 4 559 803 | 27 095 138 |
| От 2 до 5 лет | 13 459 722 | 9 287 113 |
| Более 5 лет | 5 371 834 | 9 606 487 |
| Итого | 173 193 519 | 207 162 185 |

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

14. Процентные кредиты и займы (продолжение)

Процентные ставки

Процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. приведены ниже:

| | Процентная ставка, % | 31 декабря 2025 г. тыс. руб. | Процентная ставка, % | 31 декабря 2024 г. тыс. руб. |
|---|----------------------|---------------------------------|----------------------|---------------------------------|
| Банковские кредиты в рублях: плавающая процентная ставка | от 18,13% до 19,72% | 87 959 526 | от 22,68% до 28,43% | 158 970 638 |
| Банковские кредиты в рублях: фиксированная процентная ставка | от 15,22% до 16,97% | 38 385 715 | – | – |
| Займы в рублях: фиксированная процентная ставка | от 8,01 % до 14,76% | 2 751 737 | от 7,26 % до 13,12% | 1 541 127 |
| Займы в рублях: плавающая процентная ставка | от 16,1 % до 25% | 705 182 | от 21 % до 24,5% | 661 682 |
| Облигационный заем в рублях: фиксированная процентная ставка | от 8,05% до 10,2% | 20 000 000 | – | – |
| Итого краткосрочные займы и банковские кредиты | | 149 802 160 | | 161 173 447 |
| | | | | |
| | Процентная ставка, % | 31 декабря 2025 г. тыс. руб. | Процентная ставка, % | 31 декабря 2024 г. тыс. руб. |
| Банковские кредиты в рублях: плавающая процентная ставка | от 18,18% до 23,85% | 12 221 235 | от 17,2% до 26,93% | 15 341 085 |
| Банковские кредиты в рублях: фиксированная процентная ставка | от 18,13% до 27,28% | 699 972 | от 24,71% до 27,28% | 156 038 |
| Облигационный заем в рублях: фиксированная процентная ставка | – | – | от 8,05% до 10,2% | 20 000 000 |
| Долгосрочные займы в рублях: фиксированная ставка | от 8,08% до 27,28% | 10 470 152 | от 8,08% до 27,28% | 9 909 510 |
| Долгосрочные кредиты в иностранной валюте: фиксированная ставка | – | – | 11,4% | 582 105 |
| Итого долгосрочные займы и банковские кредиты | | 23 391 359 | | 45 988 738 |

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Процентные кредиты и займы (продолжение)

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

| | | | | | | тыс. руб. |
|--|---------------------|---------------------|-----------------------------|---|-------------------|-----------------------|
| | 1 января 2025 г. | Денежные потоки | Новые договоры аренды | Выбытие / приобретение дочерних компаний | Прочее | 31 декабря 2025 г. |
| Краткосрочные процентные кредиты и займы (кроме указанных ниже статей) | 162 026 514 | (68 302 052) | – | (724 303) | 57 483 154 | 150 483 313 |
| Краткосрочные обязательства по договорам аренды | 1 635 207 | (2 240 869) | 384 588 | – | 1 577 116 | 1 356 042 |
| Долгосрочные процентные кредиты и займы (кроме указанных ниже статей) | 45 988 737 | 4 963 589 | – | (2 029 288) | (25 531 680) | 23 391 358 |
| Долгосрочные обязательства по договорам аренды | 784 636 | – | 6 523 818 | – | (960 494) | 6 347 960 |
| Итого обязательства | 210 435 094 | (65 579 332) | 6 908 406 | (2 753 591) | 32 568 096 | 181 578 673 |

| | | | | | | тыс. руб. |
|--|---------------------|---------------------|-----------------------------|---|-------------------|-----------------------|
| | 1 января 2024 г. | Денежные потоки | Новые договоры аренды | Выбытие / приобретение дочерних компаний | Прочее | 31 декабря 2024 г. |
| Краткосрочные процентные кредиты и займы (кроме указанных ниже статей) | 145 589 457 | (31 625 179) | – | (3 049 004) | 51 111 240 | 162 026 514 |
| Краткосрочные обязательства по договорам аренды | 1 611 716 | (2 332 589) | 493 740 | (16 141) | 1 878 481 | 1 635 207 |
| Долгосрочные процентные кредиты и займы (кроме указанных ниже статей) | 43 790 161 | 17 209 978 | – | 8 662 320 | (23 673 722) | 45 988 737 |
| Долгосрочные обязательства по договорам аренды | 1 433 716 | – | 1 830 892 | (203 177) | (2 276 795) | 784 636 |
| Итого обязательства | 192 425 050 | (16 747 790) | 2 324 632 | 5 393 998 | 27 039 204 | 210 435 094 |

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Процентные кредиты и займы (продолжение)

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью (продолжение)

Начисленные за отчетный период дивиденды раскрыты в Примечании 13.

Большая часть суммы в столбце «Прочее» относится к реклассификации части долгосрочных процентных кредитов и займов, включая обязательства по договорам аренды, в категорию краткосрочных по прошествии времени. В столбец «Прочее» также включена сумма начисленных процентов по процентным кредитам и займам, дисконт и курсовые разницы. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от финансовой деятельности.

15. Торговая и прочая кредиторская задолженность

| | 31 декабря 2025 г. тыс. руб. | 31 декабря 2024 г. тыс. руб. |
|---|---|---|
| Торговая кредиторская задолженность | 72 700 967 | 66 317 480 |
| Прочая кредиторская задолженность | 1 668 160 | 10 159 128 |
| Задолженность по заработной плате | 7 805 222 | 7 254 896 |
| Задолженность по выплате дивидендов | 641 418 | 4 683 893 |
| Итого краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность | 82 815 767 | 88 415 397 |

Условия, относящиеся к кредиторской задолженности связанных сторон, раскрыты в Примечании 27.

Условия по вышеуказанным финансовым обязательствам представлены ниже:

- ▶ краткосрочная торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, погашается в течение 30-60 дней;
- ▶ прочая кредиторская задолженность является беспроцентной и погашается, в среднем, в течение 1 месяца;
- ▶ задолженность по заработной плате является беспроцентной и погашается, в среднем, в течение 15 дней.

Группа участвует в программе финансирования цепочки поставок, согласно которой оплата поставщикам производится от банка. В соответствии с соглашением, банк выплачивает поставщику суммы по счетам Группы к уплате и получает возмещение от Группы на более позднюю дату. Основная цель программы заключается в обеспечении эффективности и своевременности платежей Группы и получения оптимальных условий взаиморасчетов по договорам поставки.

Балансовая стоимость финансовых обязательств, включенных в соглашения о финансировании задолженности перед поставщиками представлена в составе строки «Торговая и прочая кредиторская задолженность» раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении и составляет на 31 декабря 2025 г. 25 989 220 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 21 233 754 тыс. руб.).

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Торговая и прочая кредиторская задолженность (продолжение)

Диапазон сроков оплаты задолженности составляет от 30 до 90 дней. Вся кредиторская задолженность по данному соглашению классифицируется как краткосрочная по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

Существенных неденежных изменений в балансовой стоимости финансовых обязательств, попадающих под действие соглашений о финансировании задолженности перед поставщиками, не произошло.

Платежи банку включены в состав денежных потоков по операционной деятельности ввиду того, что они продолжают являться частью обычного операционного цикла Группы, и их основной характер остается операционным – т.е. они являются платежами по приобретению товаров и услуг.

16. Резервы

Гарантийные резервы признаются в соответствии с ожидаемыми гарантийными требованиями по продукции, реализованной за последние 1-3 года, основываясь на прошлом опыте уровня ремонтов и возвратов. Ожидается, что большая часть этих затрат будет понесена в следующем финансовом году и в течение трех лет после отчетной даты. Это допущение используется для расчета гарантийного резерва, основываясь на текущем уровне продаж и фактической информации о возвратах в течение трехлетнего гарантийного периода по всей реализованной продукции.

| | Резерв по | | Итого |
|--|--------------------|-------------------------|-------------------|
| | Гарантийный резерв | судебным искам и прочие | |
| | тыс. руб. | тыс. руб. | тыс. руб. |
| На 1 января 2025 г. | 5 227 083 | 1 614 363 | 6 841 446 |
| Приобретение дочерних компаний | – | 8 132 | 8 132 |
| Признано в течение года | 6 302 513 | 4 270 855 | 10 573 368 |
| Использовано | (5 705 051) | (750 287) | (6 455 338) |
| Восстановление резерва | – | (709 598) | (709 598) |
| Выбытие дочерних компаний | (115 080) | (17 496) | (132 576) |
| Курсовая разница и эффект пересчета в валюту представления | – | (4 145) | (4 145) |
| На 31 декабря 2025 г. | 5 709 465 | 4 411 824 | 10 121 289 |

Суммы по движению резерва по судебным искам и прочим резервам показаны свернуто с доходами по встречным требованиям.

17. Пенсии и прочие программы выплат по окончании трудовой деятельности

Предприятия Группы имеют нефондированные пенсионные планы с установленными выплатами, которые включают обязательства по следующим видам выплат работникам:

- ▶ единовременные пособия при выходе на пенсию по старости или инвалидности;
- ▶ выплаты неработающим пенсионерам;
- ▶ единовременные выплаты работникам и пенсионерам к юбилейным возрастам;
- ▶ единовременные пособия в случае смерти работников и пенсионеров;
- ▶ единовременные пособия в случае смерти родственников работников и пенсионеров.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Пенсии и прочие программы выплат по окончании трудовой деятельности (продолжение)

Предприятия осуществляют выплаты пособий напрямую получателям. Резервирования средств под эти выплаты не ведется. Условия и размеры пособий регламентируются указанными выше коллективными договорами.

В таблицах ниже приведена обобщенная информация о компонентах чистых расходов планов, отраженных в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, а также о приведенной величине обязательств, отраженной в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении.

Затраты по пенсионным программам, отнесенные на (прибыль)/убыток

| | 2025 | 2024 |
|--|----------------|---------------|
| | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Стоимость услуг текущего периода | 31 351 | 29 323 |
| Стоимость прошлых услуг в результате изменений условий плана | 6 510 | 12 690 |
| Прибыли по обязательствам в результате погашений обязательств | – | – |
| Чистый расход по процентам | 83 599 | 57 425 |
| Актuarные (прибыли)/убытки – опыт | (12 396) | 1 680 |
| Актuarные убытки/(прибыли) – изменения в финансовых допущениях | 3 617 | (8 777) |
| Итого отнесено на убыток | 112 681 | 92 341 |

(Прибыли)/убытки от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода

| | 2025 | 2024 |
|---|-----------------|---------------|
| | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Актuarные (прибыли)/убытки – опыт | (102 501) | 79 070 |
| Актuarные убытки/(прибыли)– изменения в финансовых допущениях | 57 429 | (51 022) |
| Итого признано в составе прочего совокупного дохода | (45 072) | 28 048 |

Изменения в приведенной стоимости обязательства пенсионной программы с установленными выплатами:

| | 2025 | 2024 |
|---|----------------|----------------|
| | тыс. руб. | тыс. руб. |
| (Активы)/обязательства на начало периода | 632 607 | 544 786 |
| Признано в составе убытка | 112 681 | 92 341 |
| Признано в составе прочего совокупного дохода | (45 072) | 28 048 |
| Выплата вознаграждения | (23 073) | (24 402) |
| Уменьшение обязательств в результате продаж | (6 264) | (8 166) |
| (Активы)/обязательства на конец периода | 670 879 | 632 607 |

Основные допущения, использованные для определения обязательств по пенсиям и пособиям по окончании трудовой деятельности для программ Группы, приведены в следующей таблице.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

**17. Пенсии и прочие программы выплат по окончании трудовой деятельности
(продолжение)**

Основные актуарные допущения

| | Программа пособий по окончании трудовой деятельности (РФ) | |
|--|---|--------------------|
| | 31 декабря 2025 г. | 31 декабря 2024 г. |
| Ставка дисконтирования | 14,75% | 14,75% |
| Будущий рост индекса потребительских цен | 6,50% | 6,50% |
| Будущее увеличение заработной платы | 8,00% | 8,00% |

Ниже представлен количественный анализ чувствительности для значительных допущений по состоянию на 31 декабря 2025 г.

Анализ чувствительности

Расчет обязательства пенсионного плана с установленными выплатами чувствителен к существенным актуарным допущениям. В таблице ниже представлен эффект, как на обязательства пенсионного плана с установленными выплатами повлияли бы изменения соответствующих актуарных допущений, возникновение которых на указанную дату было обоснованно вероятным:

| Изменение предположения | Программа пособий по окончании трудовой деятельности (РФ) | |
|--|--|----------|
| | тыс. руб. | |
| Ставка дисконтирования | Рост на 0,5% | (20 563) |
| | Снижение на 0,5% | 22 001 |
| Будущее увеличение заработной платы | Рост на 0,5% | 7 881 |
| | Снижение на 0,5% | (7 378) |
| Инфляция | Рост на 0,5% | 15 166 |
| | Снижение на 0,5% | (14 269) |
| Текучесть кадров | Рост на 0,5% | (13 299) |
| | Снижение на 0,5% | 14 130 |

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Выручка по договорам с покупателями

Для целей управления Группа подразделяется на операционные сегменты, которые включают производственные объекты, объекты продажи, снабжения и аренды.

Группа имеет девять отчетных сегментов, являющихся стратегическими подразделениями:

- 1) производственная площадка – производитель пассажирских вагонов (далее – ППВ);
- 2) производственная площадка – производитель электропоездов (далее – ПЭП);
- 3) производственная площадка – производитель вагонов для метрополитенов (далее – ПВМ);
- 4) производственная площадка – производитель дизельных двигателей, электровозов и тепловозов (далее – ПДДЭиТ);
- 5) производственная площадка – производитель тепловозов (далее – ПТ);
- 6) производственная площадка – производитель электровозов (далее – ПЭ);
- 7) подразделение, осуществляющее продажу, снабжение и управление, действующее в качестве центра продаж основной продукции (далее – ПСУ);
- 8) подразделение, действующее в качестве сервисного центра по ремонту локомотивов (далее – СЦ);
- 9) подразделение, осуществляющее снабжение (далее – ОС).

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Детализированная информация о выручке

Ниже представлена детализированная информация о выручке Группы по договорам с покупателями. Компоненты внешних продаж за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. распределились следующим образом:

| | ППВ | ПВМ | ПДДЭИТ | ПТ | ПЭ | ПЭП | СЦ | ПСУ | ОС | Прочие | Итого |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Внешние контрагенты | 77 865 786 | 124 017 415 | 15 591 014 | 23 189 495 | 2 410 783 | 5 231 979 | 50 871 730 | 127 456 290 | 40 218 136 | 37 968 516 | 504 821 144 |
| Продажи локомотивов | — | — | — | 21 081 097 | — | — | — | 101 466 372 | — | 117 737 | 122 665 206 |
| Продажи вагонов локомотивной тяги | 73 445 995 | — | — | — | — | — | — | — | — | 11 442 520 | 84 888 515 |
| Продажи моторвагонного подвижного состава | — | 54 716 409 | — | — | — | 3 316 631 | — | 24 666 247 | — | 161 603 | 82 860 890 |
| Продажи двигателей | — | — | 12 623 214 | — | — | — | — | — | — | 175 219 | 12 798 433 |
| Продажи вагонов метро | — | 57 210 033 | — | — | — | — | — | — | — | 2 141 090 | 59 351 123 |
| Выполнение ремонтных работ вне гарантийного обслуживания | — | 11 791 942 | 577 805 | 791 074 | 1 442 055 | 499 766 | 49 610 056 | 1 148 899 | — | 13 016 084 | 78 877 681 |
| Доходы от продажи запчастей и прочих видов деятельности | 4 419 791 | 299 031 | 2 389 995 | 1 317 324 | 968 728 | 1 415 582 | 1 261 674 | 174 772 | 40 218 136 | 10 914 263 | 63 379 296 |
| Сроки признания выручки | | | | | | | | | | | |
| Товар передается в определенный момент времени | 77 865 786 | 112 225 473 | 15 013 209 | 22 398 421 | 968 728 | 4 732 213 | 1 261 674 | 126 307 391 | 40 218 136 | 24 026 004 | 425 017 035 |
| Услуги оказываются в течение периода времени | — | 11 791 942 | 577 805 | 791 074 | 1 442 055 | 499 766 | 49 610 056 | 1 148 899 | — | 13 942 512 | 79 804 109 |
| Итого выручка по договорам с покупателями | 77 865 786 | 124 017 415 | 15 591 014 | 23 189 495 | 2 410 783 | 5 231 979 | 50 871 730 | 127 456 290 | 40 218 136 | 37 968 516 | 504 821 144 |

В 2025 и 2024 гг. доходы от продажи запчастей и прочих видов деятельности, в большей степени, сформировались из продаж по торговой деятельности.

За 2025 г. в сегментах «ППВ», «ПДДЭИТ», «СЦ» и «Прочие» Группа отразила выручку от изменения цен по вагонам локомотивной тяги, дизельным двигателям и сервисному обслуживанию локомотивов, признанную в 2025 г. в результате модификации условий договора реализации, и относящуюся к реализациям 2024 г. в сумме 10 589 751 тыс. руб. (Примечание 26).

За 2024 г. в сегменте «ПСУ» Группа отразила выручку от изменения цен по локомотивам, признанную в первом полугодии 2024 г. в результате модификации условий договора реализации, и относящуюся к реализациям 2023 г. в сумме 11 636 692 тыс. руб. (Примечание 26).

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Детализированная информация о выручке (продолжение)

Компоненты внешних продаж за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. распределились следующим образом:

| | ППВ | ПВМ | ПДДЭИТ | ПТ | ПЭ | ПЭП | СЦ | ПСУ | ОС | Прочие | Итого |
|--|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Внешние контрагенты | 68 451 598 | 85 122 424 | 9 498 537 | 19 807 117 | 2 693 606 | 2 069 964 | 33 984 686 | 177 824 043 | 44 963 291 | 60 309 744 | 504 725 010 |
| Продажи локомотивов | – | – | – | 17 234 883 | – | – | – | 141 777 553 | – | – | 159 012 436 |
| Продажи вагонов локомотивной тяги | 62 929 946 | – | – | – | – | – | – | – | – | 15 140 381 | 78 070 327 |
| Продажи моторвагонного подвижного состава | – | 25 974 400 | – | – | – | 495 012 | – | 34 904 361 | – | 6 842 000 | 68 215 773 |
| Продажи двигателей | – | – | 7 632 754 | – | – | – | – | – | – | 645 516 | 8 278 270 |
| Продажи вагонов метро | – | 44 272 081 | – | – | – | – | – | – | – | 14 273 562 | 58 545 643 |
| Выполнение ремонтных работ вне гарантийного обслуживания | – | 10 541 128 | 347 173 | 586 315 | 1 003 691 | 631 526 | 32 320 785 | 929 901 | – | 11 654 670 | 58 015 189 |
| Доходы от продажи запчастей и прочих видов деятельности | 5 521 652 | 4 334 815 | 1 518 610 | 1 985 919 | 1 689 915 | 943 426 | 1 663 901 | 212 228 | 44 963 291 | 11 753 615 | 74 587 372 |
| Сроки признания выручки | | | | | | | | | | | |
| Товар передается в определенный момент времени | 67 844 748 | 74 424 324 | 8 998 227 | 18 824 471 | 1 493 390 | 702 082 | 1 663 326 | 176 685 256 | 44 961 387 | 46 760 559 | 442 357 770 |
| Услуги оказываются в течение периода времени | 606 850 | 10 698 100 | 500 310 | 982 646 | 1 200 216 | 1 367 882 | 32 321 360 | 1 138 787 | 1 904 | 13 549 185 | 62 367 240 |
| Итого выручка по договорам с покупателями | 68 451 598 | 85 122 424 | 9 498 537 | 19 807 117 | 2 693 606 | 2 069 964 | 33 984 686 | 177 824 043 | 44 963 291 | 60 309 744 | 504 725 010 |

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Детализированная информация о выручке (продолжение)

Ниже представлена сверка выручки Группы по договорам с покупателями и сумм, раскрытых в разделе «Сегментная отчетность» (Примечание 26).

Информация об отчетных сегментах за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

| | ППВ | ПВМ | ПДДЭиТ | ПТ | ПЭ | ПЭП | СЦ | ПСУ | ОС | Прочие | Исключения | тыс. руб. Итого |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|--------------------|---------------------|---------------------|----------------------|--------------------|
| Сегментная выручка | 136 410 440 | 128 774 099 | 36 393 207 | 68 509 830 | 48 000 373 | 36 293 097 | 50 808 735 | 127 872 769 | 111 320 932 | 73 953 223 | (324 121 811) | 494 214 894 |
| Внутрисегментная выручка | 66 759 489 | 2 060 878 | 20 924 566 | 45 030 490 | 45 201 970 | 31 061 118 | 1 625 298 | 416 479 | 71 050 757 | 39 990 766 | – | 324 121 811 |
| Внешние контрагенты | 69 650 951 | 126 713 221 | 15 468 641 | 23 479 340 | 2 798 403 | 5 231 979 | 49 183 437 | 127 456 290 | 40 270 175 | 33 962 457 | – | 494 214 894 |
| Корректировки и исключения | (58 544 654) | (4 756 684) | (20 802 193) | (45 320 335) | (45 589 590) | (31 061 118) | 62 995 | (416 479) | (71 102 796) | (35 984 707) | 324 121 811 | 10 606 250 |
| Итого выручка по договорам с покупателями | 77 865 786 | 124 017 415 | 15 591 014 | 23 189 495 | 2 410 783 | 5 231 979 | 50 871 730 | 127 456 290 | 40 218 136 | 37 968 516 | – | 504 821 144 |

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Детализированная информация о выручке (продолжение)

Информация об отчетных сегментах за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

| | ППВ | ПВМ | ПДДЭИТ | ПТ | ПЭ | ПЭП | СЦ* | ПСУ | ОС | Прочие* | Исключения | тыс. руб. Итого |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|----------------------|--------------------|
| Сегментная выручка | 113 858 268 | 98 835 321 | 34 395 651 | 84 287 388 | 53 235 641 | 39 710 276 | 35 232 689 | 166 807 113 | 129 671 203 | 103 948 362 | (366 845 228) | 493 136 684 |
| Внутрисегментная выручка | 45 527 904 | 11 505 180 | 24 921 380 | 64 480 270 | 50 542 006 | 37 640 312 | 1 248 003 | 620 062 | 84 709 507 | 45 650 604 | – | 366 845 228 |
| Внешние контрагенты | 68 330 364 | 87 330 141 | 9 474 271 | 19 807 118 | 2 693 635 | 2 069 964 | 33 984 686 | 166 187 051 | 44 961 696 | 58 297 758 | – | 493 136 684 |
| Корректировки и исключения | (45 406 670) | (13 712 897) | (24 897 114) | (64 480 271) | (50 542 035) | (37 640 312) | (1 248 003) | 11 016 930 | (84 707 912) | (43 638 618) | 366 845 228 | 11 588 326 |
| Итого выручка по договорам с покупателями | 68 451 598 | 85 122 424 | 9 498 537 | 19 807 117 | 2 693 606 | 2 069 964 | 33 984 686 | 177 824 043 | 44 963 291 | 60 309 744 | – | 504 725 010 |

* За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., отражено изменение суммы выручки по сегментам «СЦ» и «Прочие», связанное с приведением показателей к сопоставимости с отчетным периодом, в котором произошли изменения в презентации суммы корректировки по данным сегментам.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Остатки по договору

| | 31 декабря 2025 г. | 31 декабря 2024 г. |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями, в том числе: | | |
| (в составе строк «Торговая и прочая дебиторская задолженность») | 93 414 984 | 104 202 547 |
| - Торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями | 89 737 433 | 101 952 628 |
| - Активы по договору (Примечание 10) | 3 677 551 | 2 249 919 |
| Обязательства по договору | 114 924 759 | 58 643 637 |

В отношении торговой дебиторской задолженности, как правило, процент не начисляется, и срок ее погашения составляет от 30 до 90 дней. Договоры с покупателями по торговосбытовой деятельности предусматривают возможность предоставления платной отсрочки платежа по согласованию сторон.

За годовые периоды, закончившиеся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в составе статьи «Прочие операционные расходы», Группа признала ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности в размере 396 464 тыс. руб. и 240 298 тыс. руб., соответственно.

Обязательства по договору включают в себя краткосрочные и долгосрочные авансовые платежи по договорам поставки по основной продукции Группы, а также долгосрочные обязательства по контрактам жизненного цикла по предоставлению сервисных услуг по вагонам метро.

Ниже представлены суммы выручки, признанной в отношении:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2025 г. | За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. |
|---|---|---|
| | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Сумм, включенных в состав обязательств по договору на начало года | 22 984 966 | 33 315 720 |

Активы в отношении права на возврат товаров покупателем и обязательства в отношении возврата средств

Группа не имеет существенных обязательств по возврату товаров и уплаченного возмещения, так как в сложившейся практике при передаче контроля над продукцией покупателю Группа одновременно не предоставляет право на возврат отгруженной продукции по различным причинам.

В обычной деловой практике Группа заключает договоры, согласно которым в случае наличия замечаний у покупателя по количеству, комплектности или качеству товара поставщик обязан в определенный срок, своими силами и за свой счет устранить данные несоответствия или возместить убытки.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Обязанности к исполнению

Ниже представлена информация об обязанностях к исполнению Группы.

Основные виды товаров и услуг ГК Трансмашхолдинг, реализуемые по договорам с покупателями, обычно являются легко отличимыми, и их можно идентифицировать в качестве отдельной обязанности к исполнению. К таким товарам относятся локомотивы, прочий подвижной состав, вагоны метро, запчасти и оборудование, литейная продукция, товары для перепродажи и др., передаваемые в определенный момент времени.

Обязанность к исполнению по договорам с покупателями данных видов товаров выполняются обычно в момент поставки продукции, и оплата осуществляется, как правило, в течение 30-90 дней с момента поставки.

Кроме того, у Группы имеются договоры с покупателями на выполнение ремонтных работ, оказание сервисных и прочих услуг, которые передаются покупателю в течение периода.

Обязанность к исполнению по договорам на выполнение ремонтных работ выполняется, как правило, в течение периода, и возмещение подлежит оплате после завершения соответствующих этапов работ, принятых заказчиком.

Обязанность к исполнению по договорам по сервисному обслуживанию вагонов метро и локомотивов выполняется на протяжении всего жизненного цикла техники. Выручка от выполнения работ признается ресурсным методом, т.е. по степени выполнения работ по договору на отчетную дату.

Группа обычно, в соответствии с законодательством, предоставляет гарантии на обычный ремонт реализуемой продукции средней продолжительностью 2-3,5 года, и не предоставляет расширенных дополнительных гарантий по договорам с покупателями.

Данный вид гарантии не является отделимым обязательством, подлежащим исполнению, поскольку такие требования обычно используются для защиты покупателей от риска приобретения дефектной продукции, и не отодвигает во времени признание выручки по ним.

Группа также получает доходы от прочих видов деятельности, таких как реализация прочей продукции, оказание прочих услуг, выполнение прочих работ. Обязанность к исполнению выполняется по мере выполнения этапов работ или оказания услуги в момент выставления счета на оплату, выписанного поставщиком покупателю или при подписании акта сдачи-приемки этапа.

Ниже представлена цена сделки, распределенная на оставшиеся обязанности к исполнению (невыполненные или частично невыполненные, недисконтированные) по состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. соответственно:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2025 г. тыс. руб. | За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. тыс. руб. |
|--------------------------|---|---|
| В течение одного года | 148 818 375 | 36 616 062 |
| Более чем через один год | 1 885 450 744 | 1 094 519 708 |
| | 2 034 269 119 | 1 131 135 770 |

Оставшиеся обязанности к исполнению Группы, которые, как ожидается, будут признаны в течение длительного времени, относятся к предоставлению сервисных услуг по контрактам жизненного цикла в отношении вагонов метро, локомотивов, электропоездов и к поставке локомотивов. Все остальные оставшиеся обязанности к исполнению, как ожидается, будут признаны в течение одного года.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Себестоимость реализации

Себестоимость реализации включает:

| | <u>2025 г.</u> | <u>2024 г.</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| | <u>тыс. руб.</u> | <u>тыс. руб.</u> |
| Сырье, материалы и полуфабрикаты | 277 732 829 | 298 558 791 |
| Затраты на оплату труда, включая взносы в фонды социального страхования | 44 861 543 | 41 676 810 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 7 891 501 | 7 066 825 |
| Прочие расходы | 85 825 610 | 64 706 649 |
| Итого | 416 311 483 | 412 009 075 |

Прочие расходы, главным образом, включают в себя услуги сторонних организаций.

20. Коммерческие расходы

Коммерческие расходы представлены следующими статьями:

| | <u>2025 г.</u> | <u>2024 г.</u> |
|---|------------------|------------------|
| | <u>тыс. руб.</u> | <u>тыс. руб.</u> |
| Затраты на оплату труда, включая взносы в фонды социального страхования | 2 428 430 | 2 242 587 |
| Расходы на приобретение материалов | 30 435 | 32 247 |
| Транспортные расходы | 364 818 | 513 013 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 74 282 | 62 744 |
| Расходы на рекламу | 746 274 | 542 547 |
| Командировочные расходы | 62 157 | 114 318 |
| Аренда | 5 850 | 4 363 |
| Прочие расходы | 463 914 | 373 286 |
| Итого | 4 176 160 | 3 885 105 |

Прочие расходы, главным образом, включают в себя услуги сторонних организаций, расходы на маркетинговые исследования, а также агентское и комиссионное вознаграждение.

21. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы включают:

| | <u>2025 г.</u> | <u>2024 г.</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| | <u>тыс. руб.</u> | <u>тыс. руб.</u> |
| Затраты на оплату труда, включая взносы в фонды социального страхования | 15 800 691 | 13 883 053 |
| Расходы на приобретение материалов | 193 885 | 273 778 |
| Транспортные расходы | 834 637 | 861 487 |
| Юридические и аудиторские услуги | 457 655 | 395 732 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 1 438 171 | 1 616 837 |
| Затраты на ремонт и техническое обслуживание | 766 993 | 651 327 |
| Консультационные услуги | 1 640 357 | 1 658 120 |
| Прочие налоги | 433 279 | 495 655 |
| Услуги охраны | 1 325 361 | 1 221 414 |
| Страхование | 335 485 | 242 171 |
| Командировочные расходы | 2 240 209 | 1 828 545 |
| Расходы на программное обеспечение и оргтехнику, IT поддержку | 2 151 455 | 1 619 398 |
| Электроэнергия, водоснабжение, теплоснабжение и другие коммунальные расходы | 144 096 | 135 799 |
| Аренда | 92 193 | 102 373 |
| Прочие расходы | 1 567 617 | 1 424 358 |
| Итого | 29 422 084 | 26 410 047 |

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы включают:

| | 2025 г. | 2024 г. |
|---|------------------|---------------------------|
| | тыс. руб. | пересчитано* тыс. руб. |
| Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных | 213 367 | – |
| Восстановление резерва по оценочным обязательствам | – | 802 547 |
| Доходы от выбытия объектов основных средств, включая амортизацию, и инвестиционного имущества | 844 467 | 204 842 |
| Излишки, выявленные при инвентаризации | 378 907 | – |
| Доходы от аренды | 1 239 745 | 861 009 |
| Доходы от списания кредиторской задолженности | 33 226 | 36 430 |
| Субсидии | 2 203 915 | 1 082 614 |
| Вознаграждение по договору поручительства, комиссии* | 124 608 | 442 946 |
| Доход от утраты контроля с признанием инвестиции по методу долевого участия | 1 045 184 | – |
| Превышение доли справедливой стоимости чистых активов приобретенных компаний над стоимостью приобретения (Прим.5) | 622 723 | – |
| Прочие доходы | 253 756 | 553 409 |
| Итого доходы | 6 959 898 | 3 983 797 |

23. Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы включают:

| | 2025 г. | 2024 г. |
|--|-------------------|---------------------------|
| | тыс. руб. | пересчитано* тыс. руб. |
| Уменьшение стоимости запасов до чистой стоимости реализации | 1 107 181 | 2 883 815 |
| Резерв в отношении ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности и авансам выданным | – | 406 834 |
| Изменение резерва по оценочным обязательствам | 2 228 147 | – |
| Недостачи активов, выявленные при инвентаризации | – | 282 630 |
| Расходы от реализации и утилизации неликвидов | 1 229 075 | 1 050 065 |
| Начисленные штрафы | 857 100 | 646 410 |
| Списание безнадежных долгов | 25 301 | 109 363 |
| Расходы на содержание объектов социально-культурной сферы | 1 036 236 | 951 870 |
| Благотворительность | 1 027 027 | 2 087 468 |
| Невозмещаемый НДС | 168 767 | 148 179 |
| Материальная помощь и социальные выплаты | 799 263 | 640 736 |
| Расходы на поручительства и гарантии, оформление залога* | 155 225 | 217 870 |
| Убытки от реализации и списания нематериальных активов | 206 562 | 2 939 800 |
| Убытки от реализации долей в дочерних компаниях | 284 404 | 2 497 864 |
| Расход от переоценки инвестиционной недвижимости | 219 848 | 410 199 |
| Прочие расходы | 977 896 | 968 629 |
| Итого расходы | 10 322 032 | 16 241 732 |

* Сравнительная информация пересчитана ввиду изменения классификации (Примечание 32).

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы

| | 2025 г. | 2024 г. |
|---|-------------------|---------------------------|
| | тыс. руб. | пересчитано* тыс. руб. |
| Процентный доход | 13 091 493 | 10 272 472 |
| Проценты по дебиторской задолженности* | 8 248 740 | 5 197 639 |
| Доходы (за вычетом расходов) от дисконтирования | 8 207 | 602 032 |
| Положительная курсовая разница, нетто | – | 813 078 |
| Переоценка финансовых инструментов | – | 183 028 |
| Дивиденды полученные | 1 115 | 39 698 |
| Прочие доходы | 102 899 | 347 |
| Итого доходы | 21 452 454 | 17 108 294 |

Финансовые расходы

| | 2025 г. | 2024 г. |
|--|-------------------|---------------------------|
| | тыс. руб. | пересчитано* тыс. руб. |
| Процентный расход | 35 064 630 | 30 956 918 |
| Проценты по кредиторской задолженности* | 6 187 140 | 2 832 233 |
| Финансовый расход, начисленный по аренде | 948 544 | 574 297 |
| Отрицательная курсовая разница, нетто | 664 763 | – |
| Переоценка финансовых инструментов | 490 495 | – |
| Расходы от купли-продажи валюты | 1 360 | 43 803 |
| Прочие расходы | – | 262 054 |
| Итого расходы | 43 356 932 | 34 669 305 |

В 2025 и 2024 гг. Группа капитализировала проценты по долгосрочным кредитам для приобретения активов, квалифицируемых как внеоборотные (Примечания 6, 8).

| | 2025 г. | 2024 г. |
|--|-------------------|-------------------|
| | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Капитализированные проценты | 858 639 | 1 471 301 |
| Проценты, отраженные как расходы периода | 35 064 630 | 30 956 918 |
| Проценты к начислению | 35 923 269 | 32 428 219 |

25. Налог на прибыль

| | 2025 г. | 2024 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Текущий налог на прибыль | (10 679 197) | (7 830 846) |
| Отложенный налог | 1 653 982 | 5 193 138 |
| Расход по налогу на прибыль, отраженный в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | (9 025 215) | (2 637 708) |

* Сравнительная информация пересчитана ввиду изменения классификации (Примечание 32).

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль, рассчитанного по ставке налога в Российской Федерации, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в раскрываемом консолидированном отчете о совокупном доходе:

| | <u>2025 г.</u> | <u>2024 г.</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| | <u>тыс. руб.</u> | <u>тыс. руб.</u> |
| Прибыль до налогообложения | 29 550 264 | 30 706 128 |
| Теоретический налог на прибыль по ставке 25% (2024 г.: 20%) | (7 387 566) | (6 141 226) |
| Налоговый эффект расходов, не принимаемых для целей налогообложения | (449 764) | (317 723) |
| Налоговый эффект от различных ставок налога на прибыль дочерних компаний | (108 835) | 410 604 |
| Эффект от изменения ставки налога на прибыль с 20% до 25% | - | 2 792 252 |
| Прочие изменения по налогу на прибыль | (1 079 050) | 618 385 |
| Налог на прибыль по эффективной ставке в размере 9% (2023 г.: (35%)) | (9 025 215) | (2 637 708) |

Группа применяет ставку налога в размере 25%, поскольку получает прибыль от компаний Группы, расположенных в Российской Федерации, где действует ставка налога 25%, за исключением компаний, не являющихся плательщиками налога на прибыль.

Расходы, не учитываемые для целей налогообложения, включают, в основном, расходы на благотворительность, организацию социально-культурных мероприятий, реализацию акций и долей в дочерних компаниях, а также возмещения сотрудникам, превышающие установленные лимиты, не учитываемые для целей налогообложения в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Прочие изменения по налогу на прибыль содержат возмещение налога на прибыль, вследствие подачи уточненных деклараций и корректировки отложенных налогов прошлых периодов.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства обусловлены существованием временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств и их налоговой стоимостью. Налоговый эффект временных разниц, приведших к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, представлен ниже:

тыс. руб.

| Отложенные налоговые (обязательства)/активы | 31 декабря 2025 г. | Отражено в составе прибыли или убытка | Приобретение/ выбытие дочерних компаний | Курсовые разницы | 1 января 2025 г. |
|---|-----------------------|---|---|---------------------|---------------------|
| Основные средства | (6 307 988) | (1 716 659) | 56 942 | – | (4 648 271) |
| Нематериальные активы | (439 191) | 23 669 | – | – | (462 860) |
| Прочие внеоборотные финансовые активы | 633 402 | 460 939 | – | – | 172 463 |
| Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность | (836 962) | (448 763) | 211 | – | (388 410) |
| Инвестиции в ассоциированные компании | (814 770) | (588 801) | – | – | (225 969) |
| Товарно-материальные запасы | 1 037 168 | (232 992) | (64 843) | – | 1 335 003 |
| Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность | 428 438 | (1 819 570) | (26 898) | – | 2 274 906 |
| Прочие оборотные финансовые активы | 1 387 554 | 124 735 | 79 201 | – | 1 183 618 |
| Процентные долгосрочные кредиты и займы | (334 723) | 865 116 | 5 969 | – | (1 205 808) |
| Обязательства по договору и субсидии | 7 210 165 | 1 656 112 | (938) | – | 5 554 991 |
| Процентные краткосрочные кредиты и займы | 100 232 | – | – | – | 100 232 |
| Торговая кредиторская задолженность, резервы и прочие финансовые обязательства | 4 031 669 | 1 986 684 | (86 425) | – | 2 131 410 |
| Убытки, подлежащие переносу на следующие отчетные периоды | 8 635 984 | 1 343 512 | (474 337) | (91 610) | 7 858 419 |
| Чистые отложенные налоговые активы на конец года | 14 730 978 | 1 653 982 | (511 118) | (91 610) | 13 679 724 |
| Отложенные налоговые активы, отраженные в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении | 15 981 476 | – | – | – | 15 012 630 |
| Отложенные налоговые обязательства, отраженные в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении | (1 250 498) | – | – | – | (1 332 906) |
| Чистые отложенные налоговые активы на конец года | 14 730 978 | – | – | – | 13 679 724 |

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Налог на прибыль (продолжение)

тыс. руб.

| | 31 декабря 2024 г. | Эффект от изменения ставки налога на прибыль с 20% до 25% | Отражено в составе прибыли или убытка | Приобретение/ выбытие дочерних компаний | Курсовые разницы | 1 января 2024 г. |
|---|-----------------------|---|--|--|---------------------|---------------------|
| Отложенные налоговые (обязательства)/активы | | | | | | |
| Основные средства | (4 648 271) | (908 227) | (803 673) | 171 556 | – | (3 107 927) |
| Нематериальные активы | (462 860) | (9 522) | 422 280 | 97 196 | – | (972 814) |
| Прочие внеоборотные финансовые активы | 172 463 | (149 803) | (49 769) | – | – | 372 035 |
| Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность | (388 410) | (41 639) | (174 114) | – | – | (172 657) |
| Инвестиции в ассоциированные компании | (225 969) | (1 080) | (197 448) | – | – | (27 441) |
| Товарно-материальные запасы | 1 335 003 | 275 225 | 833 363 | 32 092 | – | 194 323 |
| Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность | 2 274 906 | 797 702 | 736 372 | 2 012 | – | 738 820 |
| Прочие оборотные финансовые активы | 1 183 618 | 342 240 | 538 087 | (1) | – | 303 292 |
| Процентные долгосрочные кредиты и займы | (1 205 808) | (278 098) | 16 127 | 557 | – | (944 394) |
| Обязательства по договору и субсидии | 5 554 991 | 1 112 346 | 1 383 586 | (10 528) | – | 3 069 587 |
| Процентные краткосрочные кредиты и займы | 100 232 | 75 | 4 847 | 2 860 | – | 92 450 |
| Торговая кредиторская задолженность, резервы и прочие финансовые обязательства | 2 131 410 | 180 218 | (1 275 373) | (221 488) | – | 3 448 053 |
| Убытки, подлежащие переносу на следующие отчетные периоды | 7 858 419 | 1 472 815 | 966 601 | (739 797) | 24 831 | 6 133 969 |
| Чистые отложенные налоговые активы на конец года | 13 679 724 | 2 792 252 | 2 400 886 | (665 541) | 24 831 | 9 127 296 |
| Отложенные налоговые активы, отраженные в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении | 15 012 630 | – | – | – | – | 10 445 136 |
| Отложенные налоговые обязательства, отраженные в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении | (1 332 906) | – | – | – | – | (1 317 840) |
| Чистые отложенные налоговые активы на конец года | 13 679 724 | – | – | – | – | 9 127 296 |

Группа принимает налоговые активы и обязательства к взаимозачету исключительно, если у Группы имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взимаемому тем же налоговым органом. У Группы накоплена существенная сумма отложенного налогового актива, возникшая за счет признания налогового убытка, перенесенного на будущее. Руководство провело анализ и полагает, что рост выручки в будущем позволит увеличить налогооблагаемую прибыль, за счет которой соответствующие отложенные налоговые активы могут быть реализованы.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Налог на прибыль (продолжение)

На 31 декабря 2025 г. Группа не имела признанного отложенного налогового обязательства по налогам, которые будут подлежать выплате по нераспределенной прибыли некоторых дочерних компаний Группы. Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, по которым не было признано отложенное налоговое обязательство, в совокупности составляют 120 185 383 тыс. руб. (2024 г.: 107 843 174 тыс. руб.).

26. Сегментная отчетность

Для целей управления Группа подразделяется на операционные сегменты, которые включают производственные объекты, объекты продажи, снабжения и аренды.

Совет директоров и Генеральный Директор проводят проверку отчетов о финансово-экономической деятельности каждого сегмента на ежеквартальной основе с целью оценки результатов. Совет директоров и Генеральный Директор анализируют результаты деятельности сегментов, а также активы и обязательства на основании финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями страны регистрации операционного сегмента.

Разработка и утверждение стратегических решений, анализ рыночной ситуации, оценка рисков, инвестиционные и технические решения, а также краткосрочное операционное планирование осуществляются на основе сегментной отчетности. Управление финансированием задолженности, финансовый и налоговый контроль осуществляются на уровне Группы.

Группа имеет девять отчетных сегментов, являющихся стратегическими подразделениями:

- 1) производственная площадка – производитель пассажирских вагонов (далее – ППВ);
- 2) производственная площадка – производитель электропоездов (далее – ПЭП);
- 3) производственная площадка – производитель вагонов для метрополитенов (далее – ПВМ);
- 4) производственная площадка – производитель дизельных двигателей, электровозов и тепловозов (далее – ПДДЭиТ);
- 5) производственная площадка – производитель тепловозов (далее – ПТ);
- 6) производственная площадка – производитель электровозов (далее – ПЭ);
- 7) подразделение, осуществляющее продажу, снабжение и управление, действующее в качестве центра продаж основной продукции (далее – ПСУ);
- 8) подразделение, действующее в качестве сервисного центра по ремонту локомотивов (далее – СЦ);
- 9) подразделение, осуществляющее снабжение (далее – ОС).

Прочие операционные сегменты включают производство вагонов-платформ, дизельных двигателей, заводской ремонт вагонов, прочую деятельность по продаже и снабжению. Данные операционные сегменты не попадают под определение отчетных сегментов по количественным и качественным факторам.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Сегментная отчетность (продолжение)

Информация об отчетных сегментах по состоянию на 31 декабря 2025 г. представлена ниже:

| | тыс. руб. | | | | | | | | | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|----------------------|--------------------|
| | ППВ | ПВМ | ПДДЭИТ | ПТ | ПЭ | ПЭП | СЦ | ПСУ | ОС | Прочие | Исключения | Итого |
| Сегментная выручка | 136 410 440 | 128 774 099 | 36 393 207 | 68 509 830 | 48 000 373 | 36 293 097 | 50 808 735 | 127 872 769 | 111 320 932 | 73 953 223 | (324 121 811) | 494 214 894 |
| Внутрисегментная выручка | 66 759 489 | 2 060 878 | 20 924 566 | 45 030 490 | 45 201 970 | 31 061 118 | 1 625 298 | 416 479 | 71 050 757 | 39 990 766 | – | 324 121 811 |
| Внешние контрагенты | 69 650 951 | 126 713 221 | 15 468 641 | 23 479 340 | 2 798 403 | 5 231 979 | 49 183 437 | 127 456 290 | 40 270 175 | 33 962 457 | – | 494 214 894 |
| Операционная прибыль/(убыток) сегмента | 22 020 081 | 8 779 307 | 1 265 256 | 5 046 982 | 4 922 659 | 3 167 525 | (230 666) | 41 792 | 1 796 396 | (924 468) | 1 053 429 | 46 938 293 |
| Процентный доход | 1 244 054 | 4 178 177 | 644 409 | 2 952 668 | 712 653 | 98 380 | 337 596 | 12 571 131 | 5 891 923 | 6 809 654 | (14 199 601) | 21 241 044 |
| Расходы по процентам | 6 146 401 | 906 423 | 9 177 625 | 4 876 652 | 4 682 834 | 2 498 916 | 7 363 | 13 909 753 | 6 868 445 | 5 418 474 | (14 359 807) | 40 133 079 |
| Доля в прибылях/(убытках) ассоциированных и совместных предприятий | – | (192 125) | – | – | – | – | (9) | 30 725 | – | (11 169) | – | (172 578) |
| В т.ч. амортизация основных средств и нематериальных активов | 2 690 530 | 1 325 907 | 1 472 057 | 1 049 506 | 696 862 | 409 823 | 34 791 | 786 813 | 110 054 | 1 548 165 | – | 10 124 508 |
| Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения | 24 411 596 | 11 516 404 | (6 469 220) | 1 759 248 | (465 360) | 168 495 | (1 136 685) | 7 237 973 | 924 962 | 2 981 548 | (11 401 222) | 29 527 739 |
| Доход/расход по налогу на прибыль | 6 441 963 | 2 844 780 | (1 373 288) | 784 344 | (472 829) | 106 079 | (283 204) | 273 109 | 242 057 | 443 705 | – | 9 006 716 |
| Прибыль/(убыток) за год | 17 969 633 | 8 671 624 | (5 095 932) | 974 904 | 7 469 | 62 416 | (853 481) | 6 964 864 | 682 905 | 2 537 843 | (11 401 222) | 20 521 023 |

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Сегментная отчетность (продолжение)

Информация об отчетных сегментах по состоянию на 31 декабря 2024 г. представлена ниже:

| | тыс. руб. | | | | | | | | | | | |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | ППВ | ПВМ | ПДДЭИТ | ПТ | ПЭ | ПЭП | СЦ | ПСУ | ОС | Прочие | Исключения | Итого |
| Сегментная выручка | 113 858 268 | 98 835 321 | 34 395 651 | 84 287 388 | 53 235 641 | 39 710 276 | 35 232 689 | 166 807 113 | 129 671 203 | 103 948 362 | (366 845 228) | 493 136 684 |
| Внутрисегментная выручка | 45 527 904 | 11 505 180 | 24 921 380 | 64 480 270 | 50 542 006 | 37 640 312 | 1 248 003 | 620 062 | 84 709 507 | 45 650 604 | – | 366 845 228 |
| Внешние контрагенты | 68 330 364 | 87 330 141 | 9 474 271 | 19 807 118 | 2 693 635 | 2 069 964 | 33 984 686 | 166 187 051 | 44 961 696 | 58 297 758 | – | 493 136 684 |
| Операционная прибыль/(убыток) сегмента | 10 346 417 | 6 112 256 | 3 564 980 | 8 130 928 | 5 526 623 | 2 834 063 | 312 718 | 6 700 944 | 2 503 558 | 4 524 466 | 741 687 | 51 298 640 |
| Процентный доход | 661 405 | 2 048 180 | 128 037 | 1 636 444 | 909 958 | 352 036 | 143 494 | 7 513 115 | 76 903 | 5 168 859 | (8 414 985) | 10 223 446 |
| Расходы по процентам | 8 516 123 | 1 027 087 | 5 982 197 | 5 166 601 | 2 801 600 | 1 520 254 | 6 474 | 8 500 611 | 2 218 884 | 4 091 459 | (8 631 876) | 31 199 414 |
| Доля в прибылях/(убытках) ассоциированных и совместных предприятий | – | – | – | – | – | – | 57 | 152 753 | – | 1 989 | – | 154 799 |
| В т.ч. амортизация основных средств и нематериальных активов | 2 043 244 | 1 119 210 | 1 258 728 | 827 252 | 636 148 | 398 308 | 34 981 | 1 011 184 | 101 082 | 2 172 604 | – | 9 602 741 |
| Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения | 2 050 368 | 6 829 596 | (1 896 478) | 6 133 507 | (268 461) | 1 537 633 | 190 868 | 20 448 311 | 2 702 651 | 9 657 359 | (15 731 592) | 31 653 762 |
| Доход/расход по налогу на прибыль | 75 924 | 92 370 | (1 333 758) | 735 521 | 37 525 | (378 589) | 4 254 | 1 308 715 | 543 605 | 417 921 | – | 1 503 488 |
| Прибыль/(убыток) за год | 1 974 444 | 6 737 226 | (562 720) | 5 397 986 | (305 986) | 1 916 222 | 186 614 | 19 139 596 | 2 159 046 | 9 239 438 | (15 731 592) | 30 150 274 |

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Сегментная отчетность (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка операционной прибыли по сегментам и финансовых результатов, представленных в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

| | <u>2025 г.</u> | <u>2024 г.</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| | <u>тыс. руб.</u> | <u>тыс. руб.</u> |
| Прибыль отчетных сегментов до налогообложения | 29 527 739 | 31 653 762 |
| Изменение внеоборотных активов, в том числе износ и амортизация | (350 622) | (1 399 205) |
| Капитализация процентов по внеоборотным активам | – | 423 539 |
| Инвестиционная недвижимость | (219 848) | (410 199) |
| Признание пенсионных обязательств | (83 344) | (59 774) |
| Признание финансовых активов | 124 505 | 133 057 |
| Эффект дисконтирования | (34 042) | 571 925 |
| Корректировка внутригрупповых операций на нерезализованную прибыль | (142 138) | (357 633) |
| Восстановление обесценения нефинансовых активов | – | 411 333 |
| Курсовая разница | (30 561) | 61 342 |
| Результат утраты контроля с признанием инвестиции, учитываемой по методу долевого участия | 1 045 184 | – |
| Убыток от реализации долей в дочерних компаниях | (229 407) | (166 752) |
| Прочее | (57 202) | (155 267) |
| Консолидированная прибыль до налогообложения | 29 550 264 | 30 706 128 |

Ниже представлено приведение показателя выручки от внешних продаж по отчетным сегментам к показателю выручки от продаж в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

| | <u>2025 г.</u> | <u>2024 г.</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| | <u>тыс. руб.</u> | <u>тыс. руб.</u> |
| Выручка от внешних контрагентов по отчетным сегментам | 494 214 894 | 493 136 684 |
| Переклассификация индексации выручки из состава прочих доходов | 10 589 751 | 11 636 692 |
| Прочие операции | 16 499 | (48 366) |
| Итого выручка в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 504 821 144 | 504 725 010 |

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Сегментная отчетность (продолжение)

Ниже представлены активы и обязательства по сегментам по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

| | тыс. руб. | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|------------|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|---------------|--------------------|
| | ППВ | ПВМ | ПДДЭИТ | ПТ | ПЭ | ПЭП | СЦ | ПСУ | ОС | Прочие | Исключения | Итого |
| Активы по сегментам | 75 260 660 | 125 497 953 | 77 964 670 | 50 118 985 | 35 219 406 | 22 853 823 | 40 346 415 | 96 504 140 | 51 918 508 | 96 780 218 | (159 553 164) | 512 911 614 |
| Обязательства по сегментам | 25 168 380 | 67 113 768 | 34 917 540 | 6 192 985 | 5 992 423 | 3 479 667 | 39 072 597 | 19 204 041 | 42 767 032 | 36 665 918 | (70 430 201) | 210 144 150 |
| Капитальные затраты | 1 533 714 | 3 404 903 | 3 656 880 | 1 067 669 | 1 936 523 | 890 741 | - | 1 393 166 | 2 435 | 6 910 230 | - | 20 796 261 |

Ниже представлены активы и обязательства по сегментам по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

| | тыс. руб. | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|---------------|--------------------|
| | ППВ | ПВМ | ПДДЭИТ | ПТ | ПЭ | ПЭП | СЦ | ПСУ | ОС | Прочие | Исключения | Итого |
| Активы по сегментам | 83 189 095 | 63 368 835 | 69 316 694 | 59 991 242 | 36 507 612 | 19 724 954 | 32 378 960 | 98 106 344 | 54 911 974 | 90 715 932 | (143 476 364) | 464 735 278 |
| Обязательства по сегментам | 26 099 273 | 14 330 025 | 31 082 719 | 15 858 506 | 8 346 437 | 5 935 912 | 32 415 105 | 44 446 565 | 40 978 122 | 31 374 761 | (90 407 749) | 160 459 676 |
| Капитальные затраты | 1 476 698 | 2 068 401 | 1 512 059 | 1 059 802 | 2 053 449 | 470 970 | - | 1 709 757 | 1 348 | 4 862 646 | - | 15 215 130 |

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Сегментная отчетность (продолжение)

Сверка активов и обязательств:

| | 2025 г. | 2024 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Операционные активы сегментов | 512 911 614 | 464 735 278 |
| Разница, возникшая из-за учета основных средств, незавершенного строительства, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов на дату приобретения соответствующего сегмента Группы по справедливой стоимости, включая убыток от обесценения | 6 056 068 | 6 828 526 |
| Активы, не распределенные по сегментам | 19 052 950 | 16 827 593 |
| Корректировки по списанию/ восстановлению нереализованной прибыли, доначисление амортизации | (289 009) | (402 911) |
| Разница в отражении финансовых активов | 214 997 | 319 918 |
| Дисконтирование финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости | (531 834) | (562 954) |
| Прочие разницы | 32 960 | 348 449 |
| Итого активов в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении | 537 447 746 | 488 093 899 |
| | | |
| | 2025 г. | 2024 г. |
| | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Операционные обязательства сегментов | 210 144 150 | 160 459 676 |
| Обязательства, не распределенные по сегментам | 206 521 607 | 217 783 565 |
| Корректировки доли неконтролирующих участников в обществах с ограниченной ответственностью | 5 683 | 5 683 |
| Дисконтирование долгосрочной задолженности | 10 728 175 | 9 155 530 |
| Актуарные обязательства | 670 879 | 632 607 |
| Финансовые обязательства | 1 085 122 | 1 124 881 |
| Корректировка доходов будущих периодов | (141 910) | (141 910) |
| Признание обязательства по договору на обратный выкуп акций | 7 605 411 | 6 659 041 |
| Прочие разницы | (229 082) | 207 703 |
| Итого обязательств в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении | 436 390 035 | 395 886 776 |

В 2025 и 2024 гг. Группа реализовала свою продукцию в следующих регионах:

- ▶ около 95% (около 92% в 2024 г.) – Российская Федерация;
- ▶ около 5% (около 8% в 2024 г.) – страны СНГ и прочие.

Внеоборотные активы расположены, в основном, в России.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны в соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Информация о взаимоотношениях с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла существенные операции или имела значительное сальдо, представлена далее:

Основные операции со связанными сторонами за 2025 г.

| Характер взаимоотношений | Реализованная продукция, товары, работы, услуги и прочие доходы | Приобретенные товары, работы, услуги | Полученные займы | Выданные займы | Изменение инвестиций по связанным сторонам |
|--------------------------|---|--------------------------------------|------------------|-------------------|--|
| | тыс. руб. | тыс. руб. | тыс. руб. | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Ассоциированные компании | 16 628 932 | 1 134 056 | – | – | (161 409) |
| Совместные предприятия | 279 630 | 2 064 616 | – | – | (11 169) |
| Прочие связанные стороны | 38 803 904 | 48 089 335 | 2 165 952 | 49 603 221 | – |
| Итого | 55 712 466 | 51 288 007 | 2 165 952 | 49 603 221 | (172 578) |

Прочие связанные стороны, в основном, представлены стороной, на которую Группа имеет значительное влияние.

Основные операции со связанными сторонами за 2024 г.

| Характер взаимоотношений | Реализованная продукция, товары, работы, услуги и прочие доходы | Приобретенные товары, работы, услуги | Полученные займы | Выданные займы | Изменение инвестиций по связанным сторонам |
|--------------------------|---|--------------------------------------|------------------|-------------------|--|
| | тыс. руб. | тыс. руб. | тыс. руб. | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Ассоциированные компании | 10 226 582 | 2 452 356 | – | 158 533 | 152 809 |
| Совместные предприятия | 45 563 | 3 534 623 | 3 558 | 1 697 | 1 989 |
| Прочие связанные стороны | 40 104 063 | 31 101 973 | 922 124 | 27 759 146 | – |
| Итого | 50 376 208 | 37 088 952 | 925 682 | 27 919 376 | 154 798 |

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Сальдо расчетов со связанными сторонами на 31 декабря 2025 г.

| Характер взаимоотношений | Торговая и прочая дебиторская задолженность | Авансы выданные | Торговая и прочая кредиторская задолженность | Авансы полученные | Полученные займы | Выданные займы | Гарантии и поручительства, выданные за связанные стороны | Инвестиции в связанные стороны |
|--------------------------|---|-------------------|--|-------------------|------------------|------------------|--|--------------------------------|
| | тыс. руб. | тыс. руб. | тыс. руб. | тыс. руб. | тыс. руб. | тыс. руб. | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Ассоциированные компании | 4 999 881 | 1 619 776 | 385 379 | 1 335 814 | – | 2 025 000 | 16 852 302 | 1 379 640 |
| Совместные предприятия | 239 991 | – | 34 244 | – | – | – | – | 145 213 |
| Прочие связанные стороны | 29 408 122 | 14 157 000 | 12 704 631 | 159 362 | 499 800 | 5 356 469 | 37 936 455 | – |
| Итого | 34 647 994 | 15 776 776 | 13 124 254 | 1 495 176 | 499 800 | 7 381 469 | 54 788 757 | 1 524 853 |

Резерв под обесценение финансовых активов, начисленный на 31 декабря 2025 г. в размере 76 855 тыс. руб., относится к финансовым активам совместно контролируемых компаний, в размере 366 909 тыс. руб. относится к финансовым активам ассоциированных компаний и в размере 51 381 тыс. руб. относится к финансовым активам прочих связанных сторон.

Резерв под обесценение финансовых активов, начисленный на 31 декабря 2024 г. в размере 1 670 001 тыс. руб., относится к финансовым активам совместно контролируемых компаний, в размере 332 917 тыс. руб. относится к финансовым активам ассоциированных компаний и в размере 307 316 тыс. руб. относится к финансовым активам прочих связанных сторон.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Сальдо расчетов со связанными сторонами на 31 декабря 2024 г.

| Характер взаимоотношений | Торговая и прочая дебиторская задолженность | Авансы выданные | Торговая и прочая кредиторская задолженность | Авансы полученные | Полученные займы | Выданные займы | Гарантии и поручительства, выданные за связанные стороны | Инвестиции в связанные стороны |
|--------------------------|---|------------------|--|-------------------|------------------|-------------------|--|--------------------------------|
| | тыс. руб. | тыс. руб. | тыс. руб. | тыс. руб. | тыс. руб. | тыс. руб. | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Ассоциированные компании | 6 106 519 | 1 587 932 | 733 689 | 1 524 460 | – | 2 657 500 | 11 201 621 | 256 018 |
| Совместные предприятия | 1 046 530 | 2 002 | 49 497 | – | 15 500 | – | – | 139 381 |
| Прочие связанные стороны | 37 725 317 | – | 9 777 465 | 169 844 | 295 402 | 21 283 751 | 4 698 006 | – |
| Итого | 44 878 366 | 1 589 934 | 10 560 651 | 1 694 304 | 310 902 | 23 941 251 | 15 899 627 | 395 399 |

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Сальдо расчетов со связанными сторонами (продолжение)

Ключевым управленческим персоналом являются члены Совета Директоров, Генеральный директор, его заместители и другие руководящие работники АО «ТМХ» и дочерних компаний.

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа имеет задолженность по выданному займу ключевому управленческому персоналу в размере 100 000 тыс. руб. и 100 084 тыс. руб., соответственно.

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа имеет задолженность по полученному займу от ключевого управленческого персонала в размере 403 231 тыс. руб. и 279 124 тыс. руб., соответственно.

За 2025 г. и 2024 г. общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу Группы, отраженная в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составила 4 430 270 тыс. руб. и 4 468 459 тыс. руб., соответственно.

В 2025 г. Группа начислила дивиденды связанным сторонам в сумме 9 200 524 тыс. руб. и выплатила дивиденды в сумме 14 700 764 тыс.руб., включая начисленные дивиденды 2024 г.

В 2024 г. Группа начислила дивиденды связанным сторонам в сумме 36 500 987 тыс. руб. и выплатила дивиденды в сумме 39 748 492 тыс.руб., включая начисленные дивиденды 2023 г.

Раскрытие по операциям с дивидендами представлено в Примечании 13.

Условия совершения сделок со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами в 2025 и 2024 гг. проводились на условиях аналогичных условиям, на которых проводятся операции между независимыми сторонами.

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность на 31 декабря 2025 и 2024 гг. является, как правило, необеспеченной, а последующие расчеты осуществляются в денежной форме.

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

28. Договорные и условные обязательства

Налогообложение

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

Помимо Российской Федерации, Группа осуществляет свою деятельность в ряде иностранных юрисдикций. В состав Группы входят компании, созданные за пределами Российской Федерации, которые подлежат налогообложению по ставкам и в соответствии с законодательством юрисдикций, в которых компании Группы признаются налоговыми резидентами.

В 2024 г. имело место дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования, а также общая настройка отдельных параметров налоговой системы Российской Федерации. В частности, эти изменения включали дальнейшее развитие концепции бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации.

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

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

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Трансфертное ценообразование

Российские правила о трансфертном ценообразовании позволяют налоговым органам контролировать цены для целей налогообложения и начислять дополнительные налоговые обязательства в отношении определенных сделок налогоплательщика, если цена сделки отличается от рыночного уровня цен.

Руководство Группы полагает, что применяемые Группой цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедряет процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Тем не менее, в связи с недостаточной ясностью действующего законодательства о трансфертном ценообразовании и отсутствием сложившейся судебной практики, не исключено, что налоговые органы могут занять позицию по определению рыночных цен в сделках Группы, которая будет отличаться от позиции Группы. В результате, налоговые органы могут произвести доначисление налоговых обязательств, если Группа не сможет отстоять свою позицию по определению рыночных цен, изложенную во внутренних методиках и документации, обосновывающей рыночный уровень цен для целей налогообложения. На данный момент, в связи с отсутствием практики, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако не исключено, что они могут оказать влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

Условия ведения деятельности

В 2025 году события в Украине продолжали оказывать значительное влияние на экономическую среду, в которой осуществляет деятельность компании. В отношении Правительства России, а также многих крупных финансовых институтов и других предприятий, а также физических лиц продолжают действовать и вводятся новые незаконные односторонние рестрикционные ограничения со стороны Соединенных Штатов Америки, Европейского Союза и некоторых других стран. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров и услуг, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов. Отдельные банки отключены от международной системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT. Реализованы также иные меры ограничительного характера. В контексте введенных рестрикций, ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также деловые взаимоотношения с российскими гражданами и юридическими лицами.

В ответ на растущее давление на российскую экономику, Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации введены контрсанкции, предприняты меры валютного контроля и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Условия ведения деятельности (продолжение)

Введение и последующее усиление ограничений повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, тем не менее, санкции могут оказать существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

В течение 2025 года существенно увеличилось количество атак со стороны Вооруженных сил Украины на инфраструктурные объекты, которые находятся на территории России, с использованием ракетного вооружения и беспилотных летательных аппаратов, несущих взрывчатые вещества. Это обстоятельство повышает риск повреждения имущества компании, прежде всего в регионах, которые находятся в зоне Специальной военной операции Вооруженных сил России или прилегают к ней – Луганской Народной Республике, Брянской и Ростовской областях.

В 2025 году отдельными представителями руководства Европейского Союза и входящих в его состав государств неоднократно допускались заявления о вероятности вооруженного конфликта с Россией. Если военно-политическое руководство Российской Федерации посчитает вероятность возникновения такого конфликта высокой, это может негативно сказаться на экономической и хозяйственной деятельности компании.

АО «ТМХ» внесено в санкционные списки США (список SDN по решению Министерства финансов США (OFAC) от 14 сентября 2023 г., <https://ofac.treasury.gov/recent-actions/20230914>).

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

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2025 г. договорные обязательства в отношении приобретения основных средств и нематериальных активов составили 8 601 723 тыс. руб., а на 31 декабря 2024 г. – 9 495 382 тыс. руб., соответственно.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Охрана окружающей среды

Деятельность Группы подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов власти в области охраны окружающей среды в субъектах Российской Федерации, где расположены ее производственные предприятия. Производственная деятельность Группы приводит к выбросу загрязняющих веществ в окружающую среду, возможному воздействию на растительный мир, а также возникновению других проблем в области экологии. Руководство полагает, что Группа соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды, действующие на сегодняшний день.

Правоприменительная практика в области охраны окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии становления, государственные органы постоянно пересматривают свои позиции по вопросам правоприменения. Предприятия Группы регулярно производят оценку своих обязательств, исходя из нормативных требований по вопросам охраны окружающей среды. На данный момент оценить влияние этих потенциальных изменений не представляется возможным, в связи с чем у Группы в будущем могут возникнуть дополнительные обязательства по охране окружающей среды.

С учетом действующего законодательства и правоприменительной практики Руководство считает, что у Группы отсутствуют существенные обязательства по возмещению экологического ущерба.

Страхование

Группа имеет полное страховое покрытие в отношении основных своих производственных мощностей, рисков, связанных с остановкой производства и ответственности перед третьими лицами в связи с ущербом, нанесенным имуществу или окружающей среде в результате аварий на производственных объектах Группы или в связи с ее деятельностью.

Также, персонал основных производственных площадок Группы застрахован от несчастных случаев в рамках реализации программы добровольного медицинского страхования.

При этом Группа в обязательном порядке соблюдает все установленные законодательством требования по страхованию ответственности относительно третьих лиц.

Судебные разбирательства

По мнению руководства, не существует текущих судебных разбирательств или исков способных оказать существенное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Группы.

Поручительства

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. сумма поручительств, выданных Группой, составила 79 654 751 тыс. руб. и 43 524 413 тыс. руб., соответственно. Сумма гарантий и поручительств, выданных в отношении связанных сторон, раскрыта в Примечании 27.

По мнению руководства Группы, вероятность выплат по выданным поручительствам является низкой.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Управление финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является привлечение средств для финансирования операций Группы. Группа имеет займы выданные, торговую и прочую дебиторскую задолженность, инвестиционные паи, а также денежные средства и краткосрочные депозиты, возникающие непосредственно в результате хозяйственной деятельности Группы.

Группа подвержена рыночному и кредитному рискам, а также риску ликвидности. Контроль за управлением указанными рисками осуществляет руководство Группы.

а) Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что покупатель/контрагент может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение убытков. Кредитному риску подвержены финансовые активы Группы, а именно, денежные средства и депозиты в банках и кредитных организациях, а также займы выданные и дебиторская задолженность.

Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном торговой дебиторской задолженностью. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под обесценение представляет собой максимальную сумму дебиторской задолженности, подверженную кредитному риску. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности отсутствует. Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта.

Так как основными заказчиками и потребителями продукции Группы являются два основных контрагента и на их долю приходится 42% и 22% продаж соответственно (в 2024 г. – 42% и 15%), у Группы существует высокая зависимость от данных покупателей.

По прочей дебиторской задолженности Группа периодически оценивает кредитный риск, оценивая динамику погашения задолженности, финансовое положение покупателей и прочие факторы. Влияние кредитного риска, в основном, зависит от индивидуальных особенностей покупателей, в особенности от вероятности неисполнения обязательств и странового риска.

Несмотря на то, что на возврат суммы задолженности может оказать влияние экономические и политические факторы, а также вероятность смены геополитической обстановки в России, руководство считает, что отсутствует существенный риск убытков для Группы сверх сформированного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности.

Информация о подверженности Группы кредитному риску по торговой дебиторской задолженности в Примечании 10.

Кроме того, Группа подвержена кредитному риску вследствие предоставления залогов и выданных займов (Примечание 6 и Примечание 9) и гарантий (Примечание 28).

Руководство полагает, что у Группы нет значительной концентрации кредитного риска, за исключением указанного выше.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)

б) Риск ликвидности

Риск ликвидности является риском того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств и рыночных инструментов, наличие источников финансирования.

Управление риском ликвидности осуществляется централизованно руководством Группы. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Группа осуществляет строгий контроль за ликвидностью, и использует регулярные процедуры бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств, чтобы удостовериться в наличии денежных средств, необходимых для своевременной оплаты своих обязательств.

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. неиспользованная сумма кредитных средств в рамках открытых кредитных линий, а также заемных средств в рамках договоров займа составляет 208 600 527 тыс. руб. и 178 584 225 тыс. руб. соответственно.

В соответствии с условиями кредитных соглашений, Группа обязана выполнять ряд ограничительных условий для использования данных кредитных линий (Примечание 14).

Далее раскрыта информация о финансовых обязательствах Группы в зависимости от сроков погашения задолженности (считая от отчетной даты), и основанная на периоде, оставшемся от отчетной даты до даты погашения по контракту, и на контрактных (недисконтированных) денежных потоках.

| | тыс. руб. | | | | |
|--|--------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------|
| На 31 декабря 2025 г. | До 1 года | От 1 до 2 лет | От 2 до 5 лет | Более 5 лет | Итого |
| Кредиты и займы | 165 486 801 | 7 530 107 | 23 818 725 | 11 341 716 | 208 177 349 |
| в т.ч. кредиты и займы до востребования | 26 098 327 | – | – | – | 26 098 327 |
| Кредиторская задолженность | 75 064 646 | 143 486 | 161 518 | – | 75 369 650 |
| Обязательства по аренде | 2 710 122 | 2 379 165 | 4 056 624 | 17 955 599 | 27 101 510 |
| Итого | 243 261 569 | 10 052 758 | 28 036 867 | 29 297 315 | 310 648 509 |

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)

| | тыс. руб. | | | | |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| На 31 декабря 2024 г. | До 1 года | От 1 до 2 лет | От 2 до 5 лет | Более 5 лет | Итого |
| Кредиты и займы | 187 933 615 | 31 767 918 | 19 502 596 | 15 629 834 | 254 833 963 |
| в т.ч. кредиты и займы до востребования | 37 127 508 | – | – | – | 37 127 508 |
| Кредиторская задолженность | 81 197 722 | 528 685 | 296 530 | – | 82 022 937 |
| Обязательства по аренде | 2 157 672 | 437 807 | 219 634 | 149 819 | 2 964 932 |
| Итого | 271 289 009 | 32 734 410 | 20 018 760 | 15 779 653 | 339 821 832 |

в) Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск уменьшения прибыли или изменения стоимости финансовых инструментов Группы, в связи с изменениями рыночных цен, таких как курсы валют, ставка процента. Цель управления финансовыми рисками заключается в регулировании и уменьшении, в пределах возможного, влияния рыночных факторов.

Анализ рыночного риска включает в себя анализ валютного риска и риска изменения процентной ставки. Анализ чувствительности в разделах ниже относится к позициям на 31 декабря 2025 и 2024 гг.

Анализ чувствительности был подготовлен на основе предположения, что сумма чистой задолженности, отношение фиксированных процентных ставок к плавающим процентным ставкам по задолженности, а также доля финансовых инструментов в иностранной валюте являются постоянными величинами.

Анализ не включает в себя влияние движений рыночных переменных на: балансовую стоимость пенсий и прочих обязательств по окончании трудовой деятельности; оценочные обязательства; а также нефинансовые активы и обязательства иностранных подразделений.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения валютных курсов.

Валютный риск снижается за счет того, что Группа имеет как активы, выраженные в валюте, так и обязательства, выраженные в валюте, а также за счет того, что активы и обязательства Группы, в основном, выражены в рублях.

Группа располагает денежными средствами в различных валютах. Доля финансовых активов, выраженных в иностранной валюте, незначительна. Ниже представлена информация о балансовой стоимости активов и обязательствах Группы на отчетные даты, выраженных в долларах США, евро и юань.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Активы и обязательства, выраженные в долларах США

| | 31 декабря 2025 г. | | 31 декабря 2024 г. | |
|-----------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| | тыс. руб. | тыс. долл США | тыс. руб. | тыс. долл США |
| Текущие активы | 55 932 | 715 | 155 770 | 1 532 |
| Дебиторская задолженность | 55 932 | 715 | 155 770 | 1 532 |
| Долгосрочные обязательства | (225 026) | (2 877) | (272 631) | (2 681) |
| Кредиторская задолженность | (225 026) | (2 877) | (272 631) | (2 681) |
| Текущие обязательства | (140 446) | (1 795) | (464 609) | (4 569) |
| Кредиторская задолженность | (140 446) | (1 795) | (464 609) | (4 569) |

Активы и обязательства, выраженные в евро

| | 31 декабря 2025 г. | | 31 декабря 2024 г. | |
|------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|-----------------|
| | тыс. руб. | тыс. евро | тыс. руб. | тыс. евро |
| Текущие активы | 4 940 036 | 53 641 | 3 917 683 | 36 923 |
| Дебиторская задолженность | 4 940 036 | 53 641 | 3 917 683 | 36 923 |
| Текущие обязательства | (700 403) | (7 605) | (1 445 794) | (13 626) |
| Кредиторская задолженность | (700 403) | (7 605) | (1 445 794) | (13 626) |

Активы и обязательства, выраженные в юань

| | 31 декабря 2025 г. | | 31 декабря 2024 г. | |
|------------------------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | тыс. руб. | тыс. юань | тыс. руб. | тыс. юань |
| Текущие активы | 36 036 | 3 229 | 50 332 | 3 749 |
| Дебиторская задолженность | 36 036 | 3 229 | 50 332 | 3 749 |
| Текущие обязательства | (636 680) | (57 054) | (958 551) | (71 389) |
| Кредиторская задолженность | (636 680) | (57 054) | (958 551) | (71 389) |

Ниже представлены курсы обмена валют на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. и средневзвешенные курсы за период:

| | 31 декабря 2025 г. | 31 декабря 2024 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Курс на конец периода: 1 долл. США | 78,2267 | 101,6797 |
| Курс на конец периода: 1 евро | 92,0938 | 106,1028 |
| Курс на конец периода: 1 юань | 11,1592 | 13,4272 |
| | За 2025 г. | За 2024 г. |
| Средневзвешенный курс за период: 1 долл. США | 83,6203 | 92,5652 |
| Средневзвешенный курс за период: 1 евро | 94,3095 | 100,2154 |
| Средневзвешенный курс за период: 1 юань | 11,5674 | 12,7433 |

Увеличение курса доллара США к рублю в 2025 г. на 10 % (при прочих равных условиях) привело бы к уменьшению чистой прибыли Группы на 33 089 тыс. руб.; уменьшение курса доллара США к рублю в 2025 г. на 10 % (при прочих равных условиях) привело бы к увеличению чистой прибыли Группы на 33 089 тыс. руб.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)

в) Рыночный риск (продолжение)

Увеличение курса доллара США к рублю в 2024 г. на 10% (при прочих равных условиях) привело бы к уменьшению чистой прибыли Группы на 52 935 тыс. руб.; уменьшение курса доллара США к рублю в 2024 г. на 10% (при прочих равных условиях) привело бы к увеличению чистой прибыли Группы на 52 935 тыс. руб.

Увеличение курса евро к рублю в 2025 г. на 10 % (при прочих равных условиях) привело бы к увеличению чистой прибыли Группы на 434 201 тыс. руб.; уменьшение курса евро к рублю в 2025 г. на 10 % (при прочих равных условиях) привело бы к уменьшению чистой прибыли Группы на 434 201 тыс. руб.

Увеличение курса евро к рублю в 2024 г. на 10% (при прочих равных условиях) привело бы к увеличению чистой прибыли Группы на 233 473 тыс. руб.; уменьшение курса евро к рублю в 2024 г. на 10% (при прочих равных условиях) привело бы к уменьшению чистой прибыли Группы на 233 473 тыс. руб.

Увеличение курса юань к рублю в 2025 г. на 10 % (при прочих равных условиях) привело бы к уменьшению чистой прибыли Группы на 62 267 тыс. руб.; уменьшение курса юань к рублю в 2025 г. на 10 % (при прочих равных условиях) привело бы к увеличению чистой прибыли Группы на 62 267 тыс. руб.

Увеличение курса юань к рублю в 2024 г. на 10% (при прочих равных условиях) привело бы к уменьшению чистой прибыли Группы на 86 196 тыс. руб.; уменьшение курса юань к рублю в 2024 г. на 10% (при прочих равных условиях) привело бы к увеличению чистой прибыли Группы на 86 196 тыс. руб.

Риск изменения процентной ставки

Группа привлекает заемные средства как с фиксированной, так и с плавающей процентной ставкой и соответственно подвержена риску изменения процентных ставок. Кредиты и займы, предоставленные с плавающей процентной ставкой, способствуют возникновению риска изменения потоков денежных средств Группы. Кредиты и займы с фиксированной ставкой процента подвержены риску того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки будут колебаться вследствие изменений рыночных цен.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

На отчетную дату Группа имела следующие кредиты и займы с фиксированной и плавающей процентной ставкой:

| | Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г. тыс. руб. | Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г. тыс. руб. |
|--|--|--|
| Финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента | (80 011 577) | (34 608 623) |
| Долгосрочные кредиты и займы | (11 170 124) | (30 647 653) |
| Долгосрочная задолженность по аренде | (6 347 959) | (784 635) |
| Краткосрочные кредиты и займы | (61 137 451) | (1 541 127) |
| Краткосрочная задолженность по аренде | (1 356 043) | (1 635 208) |
| Финансовые инструменты с плавающей ставкой процента | (100 885 944) | (174 973 405) |
| Долгосрочные кредиты и займы | (12 221 235) | (15 341 085) |
| Краткосрочные кредиты и займы | (88 664 709) | (159 632 320) |
| Итого | (180 897 521) | (209 582 028) |

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)

в) Рыночный риск (продолжение)

Группа регулярно проводит анализ финансовых инструментов, с целью выявления рисков изменения процентных ставок. При привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

При проведении анализа учитываются такие факторы, как возможность повторного привлечения заемных средств, продление срока действующих договоров финансирования и альтернативное финансирование.

Плавающие ставки процентов по кредитам и займам Группы привязаны к ключевой ставке ЦБ. Допущения об изменениях в базисных пунктах в рамках анализа чувствительности к изменениям процентных ставок основываются на наблюдаемой в данный момент рыночной ситуации, поэтому анализ построен на изменении базисных пунктов ключевой ставки ЦБ.

В течение 2024 – 2025 гг. долгосрочные заемные средства Группы, полученные под плавающие процентные ставки, номинированы в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2025 г., если бы процентные ставки по займам увеличились на 100 базисных пунктов при неизменности всех прочих показателей, прибыль до налогообложения за 2025 г. уменьшилась бы на 1 327 308 тыс. руб. в результате увеличения расходов по выплате процентов по долгосрочным кредитам и займам с плавающей процентной ставкой. По состоянию на 31 декабря 2024 г., если бы процентные ставки по займам увеличились на 100 базисных пунктов при неизменности всех прочих показателей, прибыль до налогообложения за 2024 г. уменьшилась бы на 1 553 714 тыс. руб. в результате увеличения расходов по выплате процентов по долгосрочным кредитам и займам с плавающей процентной ставкой. Эффект соответствующего снижения процентных ставок составляет приблизительно такую же сумму с противоположным знаком.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)

г) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив, или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, заинтересованными сторонами на рыночных условиях.

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов применяются следующие методы:

Справедливая стоимость финансовых инвестиций (паи, опцион на обратный выкуп акций) определяется исходя из стоимости чистых активов объектов инвестиций.

Справедливая стоимость инвестиций в некотируемые долевые инструменты не может быть оценена с достаточной степенью надежности; данные инвестиции не оказывают существенного влияния на финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.

Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

Таблица ниже не содержит информацию о справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, если их балансовая стоимость является разумным приближением справедливой стоимости.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)

г) Справедливая стоимость

В таблице ниже представлена балансовая стоимость финансовых инструментов, переоцениваемых по справедливой стоимости на отчетную дату, по трем уровням иерархии справедливой стоимости, определенным в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Полная справедливая стоимость каждого финансового инструмента относится к категории на основании исходных данных, минимально значимых для оценки справедливой стоимости. Уровни определяются следующим образом:

- ▶ Уровень 1 (самый высокий): справедливая стоимость оценивается на основании котировок (нескорректированных) на активных рынках по идентичным финансовым инструментам;
- ▶ Уровень 2: справедливая стоимость оценивается на основании котировок на активных рынках по аналогичным финансовым инструментам либо на основании методов оценки, в которых используются существенные исходные данные, основанные на информации, косвенно либо непосредственно наблюдаемой на рынке; и
- ▶ Уровень 3 (самый низкий): справедливая стоимость определяется на основании методов оценки, в которых используются существенные исходные данные, не основанные на информации, наблюдаемой на рынке.

| | тыс. руб. | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Итого | | Уровень 3 | |
| | 31 декабря 2025 г. | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2025 г. | 31 декабря 2024 г. |
| Финансовые активы | 3 578 987 | 4 075 893 | 3 578 987 | 4 075 893 |
| Опцион, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 1 501 997 | 1 377 492 | 1 501 997 | 1 377 492 |
| Некотируемые акции и доли, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 51 990 | 58 401 | 51 990 | 58 401 |
| Займы, выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 2 025 000 | 2 640 000 | 2 025 000 | 2 640 000 |

В 2025 и 2024 гг. переводов между уровнями не осуществлялось.

Максимальная подверженность Группы каждому из рисков ограничена справедливой стоимостью финансового инструмента.

Балансовая величина дебиторской и кредиторской задолженности за минусом резерва обесценения максимально приближена к их справедливой стоимости. Балансовая величина векселей, займов выданных и депозитов также соответствует их справедливой стоимости.

Справедливая стоимость инвестиций в долевыми ценные бумаги, за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., значительно не изменилась.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Управление капиталом

Управление капиталом Группы предусматривает: а) соблюдение требований действующего законодательства с целью обеспечения возможности Группы продолжать непрерывную деятельность и приносить доход акционерам; б) проведение соответствующей кредитной политики с целью поддержания оптимальной структуры капитала и снижения затрат на привлечение капитала.

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа соответствует приведенным выше требованиям к акционерному капиталу.

В области управления капиталом руководство Группы ставит своей целью гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам, а также поддержания оптимальной структуры капитала с целью снижения затрат на его привлечение.

Для поддержания структуры капитала и ее корректировки Группа может произвести возврат капитала акционерам, реструктурировать займы, скорректировать и изменить суммы дивидендов, выплачиваемых акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности.

Группа осуществляет мониторинг величины капитала с использованием коэффициента доли заемных средств и коэффициента отношения заемных средств к собственному капиталу.

Коэффициент доли заемных средств рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к общей величине капитала. Чистая задолженность представляет собой сумму долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов, как указано в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении, за вычетом денежных средств и прочих оборотных финансовых активов. Общая сумма капитала рассчитывается как собственный капитал, отраженный в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении, плюс сумма чистой задолженности.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Управление капиталом (продолжение)

Коэффициенты доли заемных средств по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. приведены ниже:

| | На 31 декабря 2025 г. | На 31 декабря 2024 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Долгосрочные кредиты и займы | 29 739 318 | 46 773 373 |
| Краткосрочные кредиты и займы | 151 839 355 | 163 661 721 |
| Итого кредиты и займы | 181 578 673 | 210 435 094 |
| Денежные средства | 114 487 913 | 67 085 605 |
| Прочие оборотные финансовые активы | 14 157 466 | 26 414 328 |
| Итого чистая задолженность | 52 933 294 | 116 935 161 |
| Собственный капитал | 101 057 711 | 92 207 123 |
| Итого капитал | 153 991 005 | 209 142 284 |
| Коэффициент доли заемных средств | 0,344 | 0,559 |

Коэффициент доли заемных средств показывает долю полученных кредитов и займов в общей величине финансовых источников Группы.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. заемные средства составили 34,4% от общих финансовых источников, а по состоянию на 31 декабря 2024 г. – 55,9%.

Коэффициент отношения доли заемных средств к собственному капиталу рассчитывается как отношение суммы долгосрочных и текущих обязательств, отраженных в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении, к величине собственного капитала.

Коэффициенты отношения заемных средств к собственному капиталу по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. приведены ниже.

| | На 31 декабря 2025 г. | На 31 декабря 2024 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Долгосрочные обязательства | 78 426 554 | 89 004 997 |
| Текущие обязательства | 357 963 481 | 306 881 779 |
| Итого заемные средства | 436 390 035 | 395 886 776 |
| Собственный капитал | 101 057 711 | 92 207 123 |
| Коэффициент финансовой зависимости | 4,318 | 4,293 |

Коэффициент отношения заемных средств к собственному капиталу показывает во сколько раз обязательства Группы превышают величину собственного капитала. По состоянию на 31 декабря 2025 г. обязательства Группы были в 4,318 раза больше величины собственного капитала, по состоянию на 31 декабря 2024 г. – в 4,293 раза больше величины собственного капитала.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. События после отчетной даты

До даты подписания отчетности были выплачены дивиденды в сумме 624 889 тыс. руб., с учетом удержанных налогов при исполнении обязанности налогового агента.

В марте 2026 г. прошло общее собрание акционеров АО «ТМХ» на котором принято решение о согласии на совершение крупной сделки по размещению АО «ТМХ» биржевых облигаций неконвертируемых процентных документарных на предъявителя с обязательным централизованным хранением общей номинальной стоимостью до 20 000 000 тыс.руб. включительно.

32. Существенные положения учетной политики

Изменение в учетной политике

С 2025 года определенные сравнительные показатели в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе были в связи с изменением классификации процентов по дебиторской и кредиторской задолженности и реклассификацией их из состава операционных в финансовые. Сравнительные показатели в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе были реклассифицированы в целях обеспечения согласованности. Результаты реклассификации показателей, относящихся к предыдущему отчетному периоду, представлены ниже:

Раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

| За год, закончившийся 31 декабря 2024 года | Перво- начальное представление | Скор-но | Пересчитано |
|--|--------------------------------------|-------------|--------------|
| Прочие операционные доходы | 9 181 436 | (5 197 639) | 3 983 797 |
| Прочие операционные расходы | (19 073 965) | 2 832 233 | (16 241 732) |
| Финансовые доходы | 11 910 655 | 5 197 639 | 17 108 294 |
| Финансовые расходы | (31 837 072) | (2 832 233) | (34 669 305) |

Раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств

| За год, закончившийся 31 декабря 2024 года | Перво- начальное представление | Скор-но | Пересчитано |
|--|--------------------------------------|-------------|-------------------|
| <i>Операционная деятельность</i> | | | |
| Неденежные корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками | | | |
| Расходы по процентам | 31 531 215 | 2 832 233 | 34 363 448 |
| Доходы по процентам, дивидендам | (10 312 170) | (5 197 639) | (15 509 809) |
| Субсидия | - | (1 082 614) | (1 082 614) |
| Корректировки оборотного капитала | | | |
| Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных | 22 875 173 | 5 197 639 | 28 072 812 |
| Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности | 14 165 695 | (1 749 619) | 12 416 076 |
| | 58 289 913 | - | 58 289 913 |

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

32. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменение в учетной политике (продолжение)

22. Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы включают:

| | Первоначальное представление 2024 | Скор-но* |
|---|---|-----------|
| | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Начисленные проценты по дебиторской задолженности | 5 640 585 | 442 946 |

23. Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы включают:

| | Первоначальное представление 2024 | Скор-но* |
|---|---|-----------|
| | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Расходы на поручительства и гарантии, оформление залога | 3 050 103 | 217 870 |

24. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы

| | Первоначальное представление 2024 | Скор-но* |
|---------------------------------------|---|-----------|
| | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Проценты по дебиторской задолженности | - | 5 197 639 |

Финансовые расходы

| | Первоначальное представление 2024 | Скор-но* |
|--|---|-----------|
| | тыс. руб. | тыс. руб. |
| Проценты по кредиторской задолженности | - | 2 832 233 |

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Существенные положения учетной политики (продолжение)

а) Объединение бизнеса

Объединение бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и доли неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа принимает решение, как оценивать долю неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов.

Финансовая отчетность материнской и дочерних компаний, используемая при подготовке раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, составляется за аналогичные отчетные периоды. В случае необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с учетными принципами Группы.

При подготовке раскрываемой консолидированной финансовой отчетности все внутривозвратные операции – остатки по счетам, прибыли или убытки от операций между компаниями внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы – полностью исключаются. Там, где это было необходимо, были сделаны соответствующие корректировки в финансовой отчетности дочерних компаний в целях обеспечения последовательности и соответствия учетной политике Группы. Доли неконтролирующих акционеров раскрываются отдельно.

б) Неконтролирующая доля участия

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть финансовых результатов и чистых активов дочерней компании, относящихся к доле участия в уставном капитале, которая не принадлежит материнской компании ни прямо, ни косвенно через дочерние компании.

Согласно положениям МСФО (IFRS) 3, приобретающая компания признает приобретенные идентифицируемые активы и принятые обязательства по их справедливой стоимости на дату приобретения. Приобретающая компания оценивает неконтролирующую долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по ее пропорциональной доле в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании. Вариант оценки неконтролирующей доли участия выбирается индивидуально для каждой сделки по объединению бизнеса и раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Существенные положения учетной политики (продолжение)

(i) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами собственного капитала Группы за исключением уставного капитала приобретенных предприятий, который признается как часть добавочного капитала. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

(ii) Утрата контроля

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов собственного капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период.

Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

в) Чистые активы и доля прибыли в обществах с ограниченной ответственностью

Согласно уставным документам некоторых дочерних компаний Группы, учрежденных по типу обществ с ограниченной ответственностью в России, участники могут в одностороннем порядке вывести свои вклады из компании. Таким образом, Группа представляет чистые активы, приходящиеся на неконтролирующие доли участия в обществах с ограниченной ответственностью, в составе долгосрочных обязательств и классифицирует долю прибыли, относящуюся на доли неконтролирующих участников в обществах с ограниченной ответственностью, как финансовые расходы.

г) Иностранная валюта

Валютой представления раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы являются рубли. Функциональными валютами компаний Группы являются рубли, рупии. На дату составления отчетности активы и обязательства компаний Группы, функциональная валюта которых отличается от валюты представления, переводятся в валюту представления по курсу на конец отчетного периода, а отчеты о финансовых результатах по средним курсам за представленный период.

Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте. Группа применяет прямой метод консолидации, и расклассифицирует в состав прочего совокупного дохода (убытка) соответствующие доходы и расходы от пересчета валют, возникающие в результате применения этого метода консолидации.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Существенные положения учетной политики (продолжение)

д) Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Амортизация основных средств начисляется в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующих активов, который составляет:

| | <u>Срок полезного использования (лет)</u> |
|-------------------------|---|
| Здания и сооружения | 30-80 |
| Машины и оборудование | 5-25 |
| Транспортные средства | 2-12 |
| Хозяйственный инвентарь | 2-15 |
| Прочие | 3-10 |

Для целей данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности основными средствами признаются только те объекты социальной сферы (столовые, спортивные сооружения, детские сады), которые в будущем способны принести экономические выгоды от их деятельности. Расходы по их содержанию относятся на затраты по мере их возникновения.

е) Активы в форме права пользования

В момент заключения договора аренды Группа оценивает наличие признаков аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена, Группой используется ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

Группа не признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде для краткосрочных договоров аренды, срок по которым не превышает 12 месяцев, и для арендуемых активов с низкой стоимостью.

В случае, если арендная плата имеет привязку к ставке земельного налога/кадастровой стоимости и изменяется при изменении данных показателей, которые представляют собой инструмент государственного регулирования, арендный платеж будет являться переменным и не зависящим от индекса или ставки, т.е. не отражающим рыночные изменения. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 переменные платежи, не зависящие от ставки или индекса и не отражающие рыночные изменения, не включаются в расчет обязательств и актива по аренде. Соответственно по таким договорам аренды Группа не признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде.

ж) Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчетную дату.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Существенные положения учетной политики (продолжение)

з) Нематериальные активы

За исключением гудвила, Группа не располагает нематериальными активами с неограниченным сроком полезного использования.

Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Амортизация по нематериальным активам начисляется пропорционально выпуску продукции или линейным методом в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение предполагаемого срока их полезного использования, который составляет:

| | <u>Срок полезного использования (лет)</u> |
|--------------------------|---|
| Лицензии | 1-30 |
| Программное обеспечение | 2-7 |
| Патенты и товарные знаки | 3-15 |
| ОКР | 3-15 |
| Сертификаты | 2-5 |

и) Обесценение нефинансовых активов

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

к) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации.

Затраты, понесенные при доставке каждого продукта до места назначения и приведении его в надлежащее состояние, учитываются следующим образом:

Сырье и материалы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода ФИФО («первое поступление - первый отпуск»). В себестоимость запасов собственного производства и незавершенного производства также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Готовая продукция

Готовая продукция учитывается по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой стоимости реализации.

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

32. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Незавершенное производство

Серийная продукция и несерийная продукция – прямые затраты на материалы и оплату труда, а также доля производственных косвенных расходов, исходя из нормальной производственной мощности, но не включая затраты по заимствованиям.

Группа периодически оценивает свои запасы на предмет выявления устаревших и неликвидных товаров и, при необходимости, уменьшает стоимость запасов до чистой стоимости реализации.

л) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении включают денежные средства на счетах в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее. Для целей раскрываемого консолидированного отчета о движении денежных средств применяется аналогичная классификация.

м) Финансовые инструменты

і) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа 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 Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Существенные положения учетной политики (продолжение)

м) Финансовые инструменты (продолжение)

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы Группы классифицируются на четыре категории:

- ▶ финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- ▶ финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- ▶ финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- ▶ финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости – для финансовых активов, удерживаемых в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Группа включает в данную категорию торговую и прочую дебиторскую задолженность, а также займы, включенные в состав прочих внеоборотных финансовых активов.

Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких инструментов проклассифицируются в состав прибыли или убытка в случае прекращения их признания. К финансовым активам, которые Группа включает в данную категорию, относятся котируемые долговые инструменты, денежные потоки по которым являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, но которые удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, так и путем их продажи.

Другие финансовые активы классифицируются и впоследствии оцениваются следующим образом:

Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких инструментов не проклассифицируются в состав прибыли или убытка в случае прекращения их признания. Данная категория включает только долевые инструменты, которые Группа намеревается удерживать в обозримом будущем и которые Группа по собственному усмотрению классифицировала таким образом, без права последующей отмены, на момент первоначального признания или перехода на стандарт. Группа классифицировала имеющиеся у нее некотируемые долевые инструменты в качестве долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Согласно МСФО (IFRS) 9 долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежат оценке на предмет обесценения.

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

32. Существенные положения учетной политики (продолжение)

м) Финансовые инструменты (продолжение)

i) *Финансовые активы (продолжение)*

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают производные инструменты и котируемые долевые инструменты, которые Группа по своему усмотрению не классифицировала, без права отмены, при первоначальном признании или переходе на стандарт как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Данная категория также включает долговые инструменты, которые удерживаются не в рамках бизнес-модели, цель которой заключается в получении предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, или как в получении предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, так и продаже финансовых активов.

Оценка бизнес-моделей Группы осуществлялась на дату первоначального применения, 1 января 2018 г., а затем применялась ретроспективно к тем финансовым активам, признание которых не было прекращено по состоянию на 1 января 2018 г. Анализ того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по долговым инструментам исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, осуществлялся на основе фактов и обстоятельств, существовавших на момент первоначального признания данных активов.

Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем займам и прочим долговым финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить. Недополучение затем дисконтируется по ставке, примерно равной первоначальной эффективной процентной ставке по данному активу.

В отношении активов по договору и торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применила упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитала ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

В случае других долговых финансовых активов (т.е. займов и долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход) ожидаемые кредитные убытки рассчитываются за 12 месяцев. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Однако в случае значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки учитывается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Существенные положения учетной политики (продолжение)

м) Финансовые инструменты (продолжение)

i) *Финансовые активы (продолжение)*

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если платежи по договору просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных по договору, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой.

Прекращение признания финансовых активов

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива; либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все 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, то в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в активе. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

ii) *Финансовые обязательства*

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, классифицируются соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Все 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 Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы, а также облигации.

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

32. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

ii) Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка финансовых обязательств

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. Эта категория также включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования в рамках отношений хеджирования, как они определены в МСФО (IFRS) 9. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они классифицируются по усмотрению Группы как эффективные инструменты хеджирования.

Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9. Группа не имеет финансовых обязательств, классифицированных по ее усмотрению как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибылей или убытков при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

ii) Финансовые обязательства (продолжение)

Затраты по заимствованиям

Группа использует следующий порядок учета затрат по заимствованиям:

В той степени, в которой Группа осуществляет заимствования специально с целью приобретения, строительства или производства квалифицируемого актива, сумма затрат по заимствованиям, подлежащая включению в первоначальную стоимость данного актива, определяется как фактически понесенные за период затраты по заимствованиям.

В той степени, в которой Группа заимствует средства в общих целях и использует их для получения актива, отвечающего определенным требованиям, Группа определяет сумму затрат по заимствованиям, разрешенную для капитализации, путем умножения ставки капитализации на сумму затрат на данный актив.

В качестве ставки капитализации применяется средневзвешенное значение затрат по заимствованиям применительно к кредитам и займам Группы, остающимся непогашенными в течение периода, за исключением кредитов и займов, полученных специально для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям.

Капитализация затрат по займам приостанавливается в течение продолжительных периодов, когда прерывается активная деятельность по подготовке квалифицируемого актива к использованию или продаже (за исключением случаев, когда такие перерывы являются необходимой частью процесса подготовки актива к использованию или продаже).

Капитализация затрат по заимствованиям прекращается, когда завершены практически все работы по подготовке квалифицируемого актива к использованию или продаже.

Договоры финансовой гарантии

Выпущенные Группой договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: величины резерва под убытки, определённой в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на отчетную дату, и первоначально признанной суммы обязательств за вычетом накопленной амортизации.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

32. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

ii) Финансовые обязательства (продолжение)

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда:

- ▶ когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм;
- ▶ когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

iii) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- ▶ использование цен, недавно проведенных на коммерческой основе сделок;
- ▶ использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- ▶ анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 29.

В соответствии с законодательством Российской Федерации, распределяемые резервы российских компаний Группы ограничиваются суммой чистой прибыли, отраженной в финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

н) Налоги

Текущий налог на прибыль

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Существенные положения учетной политики (продолжение)

н) Налоги (продолжение)

В РФ введен институт единого налогового счета (ЕНС) и единого налогового платежа (ЕНП) для всех налогоплательщиков, посредством которого уплачивается большая часть платежей, установленных НК РФ, в том числе: налог на прибыль; НДС; НДСЛ; обязательные страховые взносы, кроме взносов на травматизм; налог на имущество организаций.

В этой связи, в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении общая сумма переплат и задолженностей по отдельным налогам, а также положительного остатка по счету ЕНС отражается свернуто единой суммой в составе налогов к возмещению, либо обязательств по налогам.

В отчете о движении денежных средств налог на прибыль уплаченный представляет собой суммы начисления налога на прибыль за декабрь месяц года, предшествующего отчетному и суммы налога, начисленного за 11 месяцев текущего (отчетного) года.

о) Признание выручки

Деятельность Группы связана с разработкой, производством и сервисным обслуживанием локомотивов, пассажирских вагонов, вагонов метро и другого железнодорожного оборудования. Продажа продукции и услуг осуществляется посредством отдельных идентифицируемых договоров с покупателями и вместе в качестве комплексного пакета товаров и/или услуг.

При применении МСФО (IFRS) 15 Группа принимает во внимание, следующее:

Переменное возмещение

У Группы нет существенных договоров с правом возврата, торговых скидок, поэтому ограничение в отношении переменного возмещения не оказывает существенного влияния на финансовые результаты Группы.

Гарантийные обязательства

Группа обычно предоставляет гарантии на обычный ремонт и не предоставляет расширенные гарантии в договорах с покупателями. Таким образом, большинство существующих гарантий являются гарантиями типа «гарантия-соответствие» согласно МСФО (IFRS) 15, и учитываются согласно МСФО (IAS) 37 «*Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы*» в соответствии с существующей практикой Группы.

Группа оказывает услуги по сервисному обслуживанию на протяжении всего жизненного цикла вагонов метро и локомотивов. Эти услуги продаются либо отдельно согласно договорам с покупателями, либо включаются в комплексный пакет вместе с продажей покупателю продукции. Группа признает выручку от оказания услуг на основании степени выполнения работ. Согласно МСФО (IFRS) 15 распределение осуществляется на основании относительной цены обособленной продажи.

Группа пришла к заключению, что услуги по контрактам сервисного обслуживания на протяжении всего жизненного цикла продукции оказываются в течение времени, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Группой. Следовательно, согласно МСФО (IFRS) 15 Группа признает выручку в течение периода, а не в определенный момент времени.

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

32. Существенные положения учетной политики (продолжение)

о) Признание выручки (продолжение)

В отношении краткосрочных обязательств по договору Группа применяет упрощение практического характера, согласно данному упрощению Группа не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования в договорах, если в момент заключения договора Группа ожидает, что период между передачей Группой обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года.

Исходя из характера предлагаемых товаров и услуг, и цели условий оплаты Группа определила, что в большинстве договоров, по которым покупатель должен осуществлять долгосрочные авансовые платежи, условия оплаты сформулированы таким образом в основном по причинам, отличным от предоставления финансирования Группе. Группа пришла к заключению, что данные договоры не содержат значительный компонент финансирования.

п) Дивиденды

Дивиденды признаются в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в момент, когда у Группы появляется право на их получение. Начисленные дивиденды, приходящиеся на акционеров материнской компании, отражаются в составе обязательств на отчетную дату.

р) Резервы и условные обязательства

Резерв под гарантийные обязательства признается в части ожидаемых требований по гарантийному обслуживанию товаров, реализованных в последние три года, с учетом объемов ремонтных работ в предыдущие периоды. Ожидается, что большинство этих затрат будут понесены в течение трех лет с даты представления отчетности. Допущения, использованные при расчете резерва под гарантийные обязательства, были сделаны с учетом текущего уровня продаж и доступной информации об объемах возвращенного товара в рамках трехлетнего гарантийного периода, установленного для аналогичной реализованной продукции.

с) Сегментная отчетность

Показатели деятельности всех операционных сегментов регулярно анализируются Советом Директоров и Генеральным Директором Компании с целью оценки их финансовых результатов и распределения ресурсов между сегментами.

Индивидуально значимые операционные сегменты объединяются в единый сегмент отчетности для целей представления финансовой отчетности только в том случае, если соответствующие сегменты обладают аналогичными экономическими характеристиками и могут быть объединены в силу аналогичных видов продукции, услуг и производственных процессов, типа или категории покупателей, способов распространения продукции или предоставления услуг и нормативно-правовой базы. Операционные сегменты, которые не являются индивидуально значимыми, могут объединяться в единый сегмент, если им присуща большая часть данных признаков.

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)

32. Существенные положения учетной политики (продолжение)

т) Государственные субсидии

Государственные субсидии, относящиеся к активам, первоначально признаются как отложенный доход по справедливой стоимости, если существует разумная уверенность в том, что они будут получены, и Группа выполнит условия, связанные с предоставлением субсидии. Субсидии, связанные с приобретением активов, признаются в составе прибыли или убытка как прочие доходы на систематической основе в течение срока полезного использования актива.

Государственные субсидии, которые подлежат получению в качестве компенсации за уже понесенные расходы или убытки или в целях оказания Группе немедленной финансовой поддержки без каких-либо будущих соответствующих затрат, признаются в составе прибыли или убытка того периода, в котором они подлежат получению. Субсидии, компенсирующие определенные возникающие в будущем расходы Группы, признаются в составе прибыли или убытка как прочие доходы на систематической основе в тех периодах, в которых признаются данные расходы.

33. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

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

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Новый стандарт вводит следующие ключевые новые требования:

- Предприятия обязаны классифицировать все доходы и расходы по пяти категориям в отчете о прибылях и убытках, а именно по категориям операционная, инвестиционная, финансовая и прекращенная деятельности, а также налога на прибыль. Предприятия также должны представлять промежуточный итог по операционной прибыли, который был определен согласно новым требованиям. Чистая прибыль компаний не изменится.
- Определяемые руководством показатели результатов деятельности (показатели ОРРД) раскрываются в отдельном примечании к финансовой отчетности.
- В стандарте содержится расширенное руководство по агрегированию и дезагрегированию информации в финансовой отчетности.

Кроме того, все предприятия обязаны использовать промежуточный итог операционной прибыли в качестве отправной точки для составления отчета о движении денежных средств при представлении операционных денежных потоков косвенным методом.

Группа все еще находится в процессе оценки влияния нового стандарта, особенно в отношении структуры отчета о прибылях или убытках Группы, отчета о движении денежных средств и дополнительных раскрытий, требуемых для ОРРД. Группа также оценивает влияние на порядок группировки информации в финансовой отчетности, в том числе в статьи, которые в настоящее время обозначены как «прочие».

Группа компаний «Трансмашхолдинг»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Прочие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на раскрываемую консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки, касающиеся классификации и оценки финансовых инструментов - Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7;
- Поправки, касающиеся договоров, содержащих условие привязки к зависящей от природных условий электроэнергии (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 7).