



**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

		На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
	Прим.	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)**

		На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Прим.	тыс. руб.	тыс. руб.	
Капитал и обязательства			
Капитал			
	13	1 115 215	1 115 215
Уставный капитал		55 761	55 761
Резервный капитал	13	9 031 198	9 031 198
Добавочный капитал	13	(7 605 411)	(6 659 041)
Прочие статьи собственного капитала		-	57 620
Эффект пересчета в валюту представления		74 484 829	66 856 941
Нераспределенная прибыль			
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

К.В. Липа

11 марта 2026 г.

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						Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
	Уставный капитал	Резервный капитал	Добавочный капитал	Прочие статьи собственного капитала	Эффект пересчета в валюту представления	Нераспределенная прибыль		
	(Прим. 13)		(Прим. 13)	(Прим. 13)		Итого		
На 1 января 2025 г.	1 115 215	55 761	9 031 198	(6 659 041)	57 620	66 856 941	21 749 429	92 207 123
Прибыль за год	–	–	–	–	–	16 499 164	4 025 885	20 525 049
Прочий совокупный доход/ (расход)	–	–	–	–	(181 551)	53 314	(119 482)	(247 719)
Итого совокупный доход	–	–	–	–	(181 551)	16 552 478	3 906 403	20 277 330
Изменение неконтролирующих долей без изменения контроля (Прим.5)	–	–	–	–	–	389 352	(940 298)	(550 946)
Обязательство по обратному выкупу акций	–	–	–	(946 370)	–	(946 370)	–	(946 370)
Дивиденды объявленные (Прим.13)	–	–	–	–	–	(9 200 524)	(739 415)	(9 939 939)
Прочее	–	–	–	–	123 931	(113 418)	–	10 513
На 31 декабря 2025 г.	1 115 215	55 761	9 031 198	(7 605 411)	-	74 484 829	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						Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал	
	Уставный капитал	Резервный капитал	Добавочный капитал	Прочие статьи собственного капитала	Эффект пересчета в валюту представления	Нераспределенная прибыль			
						Итого			
	(Прим. 13)		(Прим. 13)	(Прим. 13)					
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	24	(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	23	490 495	-
Актuarные 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)
Налог на прибыль уплаченный		127 192 789	83 677 273
Чистые денежные потоки от/использованные в операционной деятельности		(10 536 277)	(8 100 266)
		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)

		2025 г. тыс. руб.	2024 г. 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.

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.

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 инвестиций	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 6 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)

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении тыс. руб.
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	11 060 364
Обязательства	
Кредиторская задолженность	(604 162)
Кредиты и займы	(8 809 161)
Налоговые обязательства	(3 627)
Отложенные налоговые обязательства	(345 122)
Итого обязательства	(9 762 072)
Итого идентифицируемые чистые активы	1 298 292
Неконтролирующая доля участия, возникающая при приобретении	(149 823)
Гудвил, возникающий при приобретении	693 708
Возмещение, переданное при приобретении	1 992 000
Приобретенная сумма денежных средств и их эквивалентов	(12 563)
Чистый отток денежных средств	1 979 437

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
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
Приобретение основных средств	5 972	1 298 687	688 386	22 623	226 945	7 467 614	10 538 615
Приобретение дочерних компаний	59 202	484 197	212 988	—	74 571	45 238	178 749
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)
Выбытие дочерних компаний	(367 478)	(6 692 958)	(5 624 139)	(116 580)	(113 149)	(449 489)	(130 342)
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
Приобретение основных средств	535 535	7 659 822	781 979	48 694	308 162	7 122 078	5 836 616
Приобретение дочерних компаний	—	1 297	274 709	15 572	81 950	62 255	70 158
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)
Выбытие дочерних компаний	(606 459)	(2 601 542)	(380 139)	(56 442)	(28 999)	(31 114)	(24 596)
Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты	—	—	—	—	(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
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	—
Поступления	4 344	1 051 303	1 266 303	2 681	—	—	—
Приобретение дочерних компаний	—	—	212 753	—	—	—	—
Выбытия	(29 945)	(380 995)	(228 281)	(7 065)	—	(41 312)	—
Выбытие дочерних компаний	(197 573)	—	(24 692)	—	—	—	—
На 31 декабря 2024 г.	32 952	5 036 666	7 356 872	33 996	—	—	—
Поступления	77 026	6 721 821	81 429	28 129	—	—	—
Перевод в состав собственных основных средств	—	—	(3 856 371)	(31 361)	—	—	—
Выбытия	(493)	(597 703)	(549 819)	—	—	—	—
Выбытие дочерних компаний	—	(1 486)	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2025 г.	109 485	11 159 298	3 032 111	30 764	—	—	—

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)	—	—
Амортизационные отчисления	(10 794)	(2 695 241)	(4 098 285)	(353 147)	(477 979)	—	—
Восстановление обесценения	3 604	274 384	130 879	616	1 850	—	—
Амортизация выбывших активов	1 541	445 967	430 829	47 460	84 913	—	—
Выбытие дочерних компаний	78 662	2 710 145	4 153 777	75 888	76 253	—	—
Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты	—	—	—	—	(15)	—	—
На 31 декабря 2024 г.	(22 058)	(21 582 090)	(32 409 844)	(2 599 487)	(2 190 089)	—	—
Амортизационные отчисления	(8 793)	(2 386 085)	(4 412 726)	(356 050)	(665 879)	—	—
Приобретение дочерних компаний	—	—	(156 784)	(6 027)	(6 628)	—	—
Амортизация выбывших активов	—	332 598	688 436	93 828	58 749	—	—
Выбытие дочерних компаний	—	880 617	245 248	35 647	8 916	—	—
Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты	—	—	—	—	(766)	—	—
На 31 декабря 2025 г.	(30 851)	(22 754 960)	(36 045 670)	(2 832 089)	(2 795 697)	—	—
В т.ч. Активы в форме права пользования							
На 1 января 2024 г.	(29 305)	(2 668 632)	(2 812 335)	(25 500)	—	—	—
Амортизационные отчисления	(10 794)	(1 129 264)	(932 676)	(7 105)	—	—	—
Амортизация выбывших активов	1 541	210 240	54 028	4 279	—	—	—
Выбытие дочерних компаний	16 500	—	5 644	—	—	—	—
На 31 декабря 2024 г.	(22 058)	(3 587 656)	(3 685 339)	(28 326)	—	—	—
Амортизационные отчисления	(8 793)	(945 693)	(735 240)	(5 894)	—	—	—
Перевод в состав собственных основных средств	—	—	2 748 413	29 498	—	—	—
Амортизация выбывших активов	—	280 168	332 938	—	—	—	—
Выбытие дочерних компаний	—	327	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2025 г.	(30 851)	(4 252 854)	(1 339 228)	(4 722)	—	—	—
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
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
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
Остаточная стоимость активов в форме права пользования							
На 31 декабря 2025 г.	78 634	6 906 444	1 692 883	26 042	—	—	—
На 31 декабря 2024 г.	10 894	1 449 010	3 671 533	5 670	—	—	—
На 1 января 2024 г.	226 821	1 697 726	3 318 454	12 880	—	41 312	—

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:

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
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	19 881 423	17 821 006

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 выывших 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 выывших 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

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. тыс. руб.	31 декабря 2024 г. 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. тыс. руб.	31 декабря 2024 г. 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
	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%-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
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Займы, выданные связанным сторонам в рублях (Примечание 27)	10%	2 025 000	10%	2 640 000
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

	Долгосрчные 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:

тыс. руб.					
31 декабря 2025 г.	Не просро- ченная задолжен- ность	Просроченная задолженность			Итого
		Менее 45 дней	От 45 до 90 дней	Свыше 90 дней	
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.					
31 декабря 2024 г.	Не просро- ченная задолжен- ность	Просроченная задолженность			Итого
		Менее 45 дней	От 45 до 90 дней	Свыше 90 дней	
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.

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	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	31 декабря 2025 г.
Краткосрочные процентные кредиты и займы (кроме указанных ниже статей)	162 026 514	(68 302 052)	–	(724 303)	150 483 313
Краткосрочные обязательства по договорам аренды	1 635 207	(2 240 869)	384 588	–	1 356 042
Долгосрочные процентные кредиты и займы (кроме указанных ниже статей)	45 988 737	4 963 589	–	(2 029 288)	23 391 358
Долгосрочные обязательства по договорам аренды	784 636	–	6 523 818	–	6 347 960
Итого обязательства	210 435 094	(65 579 332)	6 908 406	(2 753 591)	181 578 673

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

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 торгово-сбытовой 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. тыс. руб.	31 декабря 2024 г. 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 торговой 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. тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. 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.

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 делимым 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:

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
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:

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
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:

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
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. пересчитано*
	тыс. руб.	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. пересчитано*
	тыс. руб.	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. тыс. руб.	2024 г. 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. тыс. руб.	2024 г. 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. тыс. руб.	2024 г. 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. тыс. руб.	2024 г. 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:

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
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.

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:

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
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:

	2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
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:

Операционные активы сегментов

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. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
512 911 614	464 735 278
6 056 068	6 828 526
19 052 950	16 827 593
(289 009)	(402 911)
214 997	319 918
(531 834)	(562 954)
32 960	348 449
537 447 746	488 093 899

Операционные обязательства сегментов

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
Актuarные 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

2025 г. тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.
210 144 150	160 459 676
206 521 607	217 783 565
5 683	5 683
10 728 175	9 155 530
670 879	632 607
1 085 122	1 124 881
(141 910)	(141 910)
7 605 411	6 659 041
(229 082)	207 703
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.

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.

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.

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.

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.

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.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.
	тыс. руб.	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.

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

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 внутрихозяйственные 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.

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.

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:

	Срок полезного использования (лет)
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:

	Срок полезного использования (лет)
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

и) 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.

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 необоротных 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.

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.

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.

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; НДС/Л; 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)

г) 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 деятельность, 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».

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).