



ГРУППА КОМПАНИЙ «ТРАНСМАШХОЛДИНГ»
Консолидированная промежуточная сокращенная
финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2026 года

Содержание

Стр.

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	3
Приложения	
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	
1. Информация о компании и изменения в структуре Группы	11
2. Основа подготовки финансовой отчетности	12
3. Существенные суждения, оценочные значения и допущения в области учета	12
4. Основные средства	13
5. Прочие финансовые активы	16
6. Товарно-материальные запасы	17
7. Денежные средства и их эквиваленты	18
8. Капитал и резервы	18
9. Процентные кредиты и займы	19
10. Выручка по договорам с покупателями	21
11. Прочие операционные доходы	27
12. Прочие операционные расходы	27
13. Финансовые доходы и расходы	28
14. Налог на прибыль	28
15. Сегментная отчетность	29
16. Операции со связанными сторонами	35
17. Договорные и условные обязательства	39
18. Управление финансовыми рисками	40
19. События после отчетной даты	43
20. Изменение в учетной политике	43

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

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

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении Акционерного общества «Трансмашхолдинг» и его дочерних компаний по состоянию на 30 июня 2026 года, консолидированного промежуточного сокращенного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, консолидированного промежуточного сокращенного отчета об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, и консолидированного промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, а также примечаний к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (далее «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность»). Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по состоянию на 30 июня 2026 года и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее заключение независимых аудиторов по обзорной проверке:



Захарова Антонина Васильевна

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906105164, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 106/25 от 9 января 2025 года

АО «Кэпт»

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

Москва, Россия

25 августа 2026 года

Группа компаний «ТМХ»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2026 г.

		30 июня 2026 г. неаудированные	31 декабря 2025 г. аудированные
	Прим.	тыс. руб.	тыс. руб.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	4	82 996 142	80 217 312
Инвестиционная недвижимость		4 022 054	4 022 054
Нематериальные активы		13 694 352	12 824 608
Прочие внеоборотные финансовые активы	5	11 149 916	13 763 973
Авансы выданные		4 028 516	3 178 234
Торговая и прочая дебиторская задолженность		7 594 568	5 633 034
Прочие налоги к возмещению		1 434 317	1 805 682
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия		1 294 316	1 524 853
Отложенные налоговые активы		17 337 423	15 981 476
Итого внеоборотные активы		143 551 604	138 951 226
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	6	92 755 973	85 572 637
Торговая и прочая дебиторская задолженность		113 425 430	108 634 723
Авансы выданные		57 927 858	52 571 953
Налоги к возмещению		27 137 436	23 071 828
Прочие оборотные финансовые активы	5	15 209 245	14 157 466
Денежные средства и их эквиваленты	7	44 804 012	114 487 913
Итого оборотные активы		351 259 954	398 496 520
Итого активы		494 811 558	537 447 746

Группа компаний «ТМХ»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2026 г. (продолжение)

		30 июня 2026 г. неаудированные	31 декабря 2025 г. аудированные
	Прим.	тыс. руб.	тыс. руб.
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	8	1 115 215	1 115 215
Резервный капитал		55 761	55 761
Добавочный капитал	8	9 031 198	9 031 198
Прочие статьи собственного капитала	8	(7 979 931)	(7 605 411)
Нераспределенная прибыль		53 845 702	74 484 829
Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании		56 067 945	77 081 592
Доля в капитале, приходящаяся на неконтролирующих акционеров		21 476 632	23 976 119
Итого капитал		77 544 577	101 057 711
Долгосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	9	47 731 942	29 739 318
Обязательства по договору	10	25 576 670	24 939 387
Резервы		2 068 211	1 835 656
Обязательство по обратному выкупу акций	8	7 979 931	7 605 411
Субсидии и прочие долгосрочные обязательства		12 253 477	12 379 722
Чистые обязательства по установленным выплатам работникам		670 879	670 879
Доля в чистых активах обществ с ограниченной ответственностью, относящаяся к неконтролирующим участникам		5 683	5 683
Отложенные налоговые обязательства		1 427 979	1 250 498
Итого долгосрочные обязательства		97 714 772	78 426 554
Текущие обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		63 932 529	82 815 767
Процентные кредиты и займы	9	128 858 889	151 839 355
Обязательства по договору	10	95 255 603	89 985 372
Обязательства по налогам		21 634 683	23 478 108
Резервы		8 286 535	8 285 633
Прочие краткосрочные обязательства		1 583 970	1 559 246
Итого текущие обязательства		319 552 209	357 963 481
Итого обязательства		417 266 981	436 390 035
Итого капитал и обязательства		494 811 558	537 447 746

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

 Д.А. Мещеряков

24 августа 2026 г.

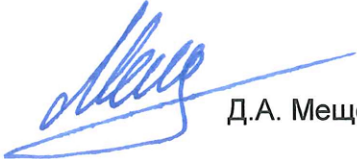
Группа компаний «ТМХ»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.

		2026 г. неаудированные тыс. руб.	2025 г. неаудированные пересчитано* тыс. руб.
	Прим.		
Выручка	10	236 495 649	256 730 312
Себестоимость реализации		(202 254 504)	(205 765 190)
Валовая прибыль		34 241 145	50 965 122
Коммерческие расходы		(1 813 695)	(1 747 695)
Общехозяйственные и административные расходы		(14 930 644)	(13 921 021)
Прочие операционные доходы	11	3 108 793	3 128 322
Прочие операционные расходы	12	(20 426 796)	(6 319 990)
Восстановление обесценения нефинансовых активов	4	105 552	-
Операционная прибыль		284 355	32 104 738
Финансовые доходы	13	6 264 894	10 605 974
Финансовые расходы	13	(14 731 637)	(21 917 595)
(Обесценение) / восстановление обесценения текущих финансовых активов		(1 159 536)	353 960
Доля в (убытках) / прибылях ассоциированных и совместных предприятий	16	(230 538)	36 914
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(9 572 462)	21 183 991
Расход по налогу на прибыль	14	(2 362 772)	(5 626 901)
(Убыток) / прибыль за период		(11 935 234)	15 557 090
Прочий совокупный убыток			
Прочий совокупный убыток, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	(291 955)
Эффект от пересчета зарубежных подразделений		-	(291 955)
Прочий совокупный убыток за вычетом налога			
Общий совокупный (расход) / доход за период, за вычетом налога		(11 935 234)	15 265 135
(Убыток) / прибыль, приходящаяся на:			
Долю акционеров материнской компании		(10 638 930)	13 846 291
Держателей неконтролирующих долей		(1 296 304)	1 710 799
		(11 935 234)	15 557 090
Общий совокупный (расход) / доход за период, приходящийся на:			
Долю акционеров материнской компании		(10 638 930)	13 665 481
Держателей неконтролирующих долей		(1 296 304)	1 599 654
		(11 935 234)	15 265 135

*Сравнительная информация пересчитана ввиду изменения классификации (Примечание 20).

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

 Д.А. Мещеряков

24 августа 2026 г.

Группа компаний «ТМХ»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.

тыс. руб.

Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании									
	Уставный капитал (Прим. 8)	Резервный капитал	Добавочный капитал (Прим. 8)	Эффект пересчета в валюту представления	Прочие статьи собственного капитала (Прим. 8)	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
На 1 января 2026 г.	1 115 215	55 761	9 031 198	-	(7 605 411)	74 484 829	77 081 592	23 976 119	101 057 711
Убыток за период	-	-	-	-	-	(10 638 930)	(10 638 930)	(1 296 304)	(11 935 234)
Общий совокупный расход	-	-	-	-	-	(10 638 930)	(10 638 930)	(1 296 304)	(11 935 234)
Изменение неконтролирующих долей без изменения контроля	-	-	-	-	-	-	-	(295 694)	(295 694)
Обязательство по обратному выкупу акций (Прим.8)	-	-	-	-	(374 520)	-	(374 520)	-	(374 520)
Дивиденды объявленные (Прим.8)	-	-	-	-	-	(10 000 133)	(10 000 133)	(907 489)	(10 907 622)
Прочее	-	-	-	-	-	(64)	(64)	-	(64)
На 30 июня 2026 г. (Неаудированные)	1 115 215	55 761	9 031 198	-	(7 979 931)	53 845 702	56 067 945	21 476 632	77 544 577
На 1 января 2025 г.	1 115 215	55 761	9 031 198	57 620	(6 659 041)	66 856 941	70 457 694	21 749 429	92 207 123
Прибыль за период	-	-	-	-	-	13 846 291	13 846 291	1 710 799	15 557 090
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(180 810)	-	-	(180 810)	(111 145)	(291 955)
Общий совокупный доход	-	-	-	(180 810)	-	13 846 291	13 665 481	1 599 654	15 265 135
Изменение неконтролирующих долей без изменения контроля	-	-	-	-	-	212 842	212 842	(209 964)	2 878
Обязательство по обратному выкупу акций (Прим.8)	-	-	-	-	(517 808)	-	(517 808)	-	(517 808)
Приобретение компаний	-	-	-	-	-	-	-	404	404
Дивиденды объявленные (Прим.8)	-	-	-	-	-	-	-	(2 593)	(2 593)
Дивиденды прочие (Прим.8)	-	-	-	-	-	2 255	2 255	-	2 255
На 30 июня 2025 г. (Неаудированные)	1 115 215	55 761	9 031 198	(123 190)	(7 176 849)	80 918 329	83 820 464	23 136 930	106 957 394

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Группа компаний «ТМХ»

**Консолидированный промежуточный сокращенный
отчет о движении денежных средств
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.**

		2026 г. неаудированные тыс. руб.	2025 г. неаудированные пересчитано* тыс. руб.
Операционная деятельность	Прим.		
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(9 572 462)	21 183 991
Неденежные корректировки для сверки прибыли/ (убытка) до налогообложения с чистыми денежными потоками			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		4 783 961	4 261 570
Курсовые разницы, нетто	13	205 542	588 022
Изменение в резервах		(560 025)	6 630 425
Обесценение/ (восстановление обесценения) финансовых активов	5	1 159 536	(353 960)
Восстановление обесценения текущих нефинансовых активов	4	(105 552)	-
Прибыль от выбытия и ликвидации основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости		(7 320)	(607 148)
Эффект дисконтирования дебиторской, кредиторской задолженности, прочих внеоборотных финансовых активов и долгосрочных займов	13	198 158	320 115
Расходы по процентам	13	14 068 883	20 782 161
Доходы по процентам, дивидендам и доход от аренды	13	(6 264 894)	(10 605 974)
Доля в убытках / (прибылях) ассоциированных и совместных предприятий	16	230 538	(36 914)
Расход от переоценки финансовых инструментов		246 790	-
Резерв / (восстановление резерва) от ожидаемых кредитных убытков	11, 12	399 836	(25 675)
Изменения от переоценки инвестиционной недвижимости		-	(64 455)
Расходы от реализации и утилизации неликвидов		239 645	167 727
Эффект от выбытия дочерней компании		-	292 404
Доходы от списания кредиторской задолженности	11	(6 950)	(17 931)
Субсидия	11	(1 202 164)	(819 944)
Прочие неденежные операции		90 758	(335 981)
Корректировки оборотного капитала			
Увеличение товарно-материальных запасов		(7 294 821)	(4 190 447)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных		(13 933 437)	(10 590 351)
Увеличение прочих оборотных активов и прочих налогов к возмещению		(4 076 045)	(8 661 269)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности		(18 829 874)	(21 008 776)
Увеличение обязательства по договору с покупателями		5 907 514	26 298 794
Увеличение обязательств по прочим налогам		640 974	5 586 610
		(33 681 409)	28 792 994
Налог на прибыль уплаченный		(6 324 196)	(6 406 427)
Чистые денежные потоки, (использованные в) / полученные от операционной деятельности		(40 005 605)	22 386 567

*Сравнительная информация пересчитана ввиду изменения классификации (Примечание 20).

Группа компаний «ТМХ»

Консолидированный промежуточный сокращенный
отчет о движении денежных средств
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. (продолжение)

		2026 г. неаудированные тыс. руб.	2025 г. неаудированные пересчитано* тыс. руб.
Прим.			
Инвестиционная деятельность			
	Приобретение основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости	(5 888 035)	(7 825 278)
	Поступления от выбытия основных средств	283 262	231 550
	Проценты полученные	1 924 790	3 897 398
13	Дивиденды полученные	-	1 083
	Покупка финансовых инструментов	(2 495 410)	(11 183 800)
	Поступления от продажи финансовых инструментов	2 466 830	8 474 680
	Проценты по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	(677 706)	(518 700)
	Эффект от выбытия дочерних компаний, за вычетом переданных денежных средств	2 901 939	(1 795 856)
	Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств	(282 559)	(2 850)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(1 766 889)	(8 721 773)
Финансовая деятельность			
	Поступления от облигаций	20 000 000	-
	Выплаты от облигаций	(20 000 000)	-
	Выплаты процентов по облигациям	(910 000)	(910 000)
	Поступления по кредитам и займам	117 345 870	68 552 380
	Погашение кредитов и займов	(121 746 500)	(103 737 870)
	Проценты уплаченные	(10 234 910)	(15 924 250)
	Выплаты миноритарным акционерам в связи с уменьшением уставного капитала дочерней компании	(295 694)	-
	Выплаты обязательств по аренде	(1 529 923)	(779 370)
16	Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании	(9 899 723)	(5 500 240)
16	Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам	(640 347)	(2 593)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(27 911 227)	(58 301 943)
	Чистая курсовая разница	(180)	(321 440)
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(69 683 901)	(44 958 589)
	Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	114 487 913	67 085 605
	Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	44 804 012	22 127 016

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

1. Информация о компании и изменения в структуре Группы

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

Основной деятельностью Группы компаний «ТМХ» 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 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 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года.

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность утверждена Заместителем генерального директора по экономике и финансам Компании 24 августа 2026 г.

Изменения в структуре Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.

Изменения в структуре Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. – незначительны для Группы и представлены уменьшением уставного капитала одной из дочерних компаний.

Эффект от выбытия дочерней компании, за вычетом переданных денежных средств, отраженный в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о движении денежных средств, представляет собой сумму денежных средств, полученных за вышедшую в 2025 году дочернюю компанию.

Сумма денежных средств, отраженная в строке приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о движении денежных средств представляет собой погашение задолженности по выкупу в 2025 году доли в дочерней компании.

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и согласно требованиям Федерального закона от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

В состав данной отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Группы и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 г. Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для полной годовой отчетности, подготовленной согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Учетная политика, принятая при составлении консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

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

Подготовка консолидированной промежуточной сокращенной 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 5); формированием резервов под обесценение товарно-материальных запасов (Примечание 6), отражением условных налоговых обязательств; проведением проверок на предмет обесценения активов; отражением обязательств по вознаграждениям сотрудников и затрат на пенсионные обеспечения; определением срока полезного использования основных средств, нематериальных активов и НИОКР; возмещаемость отложенного актива по убыткам прошлых лет, с определением наценки по договорам длительного цикла; с определением связанных сторон (Примечание 16).

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 «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные средства

	тыс. руб.							
	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Хозяйственный инвентарь и прочие основные средства	Незавершенное строительство	Выданные авансы на приобретение основных средств	Итого
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2026 г.	1 608 190	48 705 950	55 076 847	4 398 744	4 733 660	21 245 958	8 907 230	144 676 579
Приобретение основных средств	21 595	531 048	190 747	100 294	117 233	3 373 878	2 709 190	7 043 985
Перевод объектов основных средств	–	515 864	3 087 639	115 288	322 211	(2 437 310)	(1 603 692)	–
Выбытия	(2)	(44 774)	(136 397)	(119 969)	(14 073)	(58 437)	(19 172)	(392 824)
На 30 июня 2026 г.	1 629 783	49 708 088	58 218 836	4 494 357	5 159 031	22 124 089	9 993 556	151 327 740
В т.ч. Активы в форме права пользования								
На 1 января 2026 г.	109 485	11 159 298	3 032 111	30 764	–	–	–	14 331 658
Поступления	16 205	500 588	2 051	134	–	–	–	518 978
Перевод в состав собственных основных средств	–	97 463	(147 049)	–	–	–	–	(49 586)
Выбытия	(2)	(33 279)	(1 159)	–	–	–	–	(34 440)
На 30 июня 2026 г.	125 688	11 724 070	2 885 954	30 898	–	–	–	14 766 610

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

4. 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 2026 г.	(30 851)	(22 754 960)	(36 045 670)	(2 832 089)	(2 795 697)	–	–
Амортизационные отчисления	(9 001)	(1 482 403)	(2 236 393)	(156 941)	(312 548)	–	–
Восстановление обесценения	–	103 282	2 180	–	90	–	–
Амортизация выбывших активов	–	17 092	119 236	73 080	9 995	–	–
На 30 июня 2026 г.	(39 852)	(24 116 989)	(38 160 647)	(2 915 950)	(3 098 160)	–	–
В т.ч. Активы в форме права пользования							
На 1 января 2026 г.	(30 851)	(4 252 854)	(1 339 228)	(4 722)	–	–	–
Амортизационные отчисления	(9 001)	(782 906)	(206 489)	(3 283)	–	–	–
Перевод в состав собственных основных средств	–	–	101 971	–	–	–	–
Амортизация выбывших активов	–	10 643	1 160	–	–	–	–
На 30 июня 2026 г.	(39 852)	(5 025 117)	(1 442 586)	(8 005)	–	–	–
Чистая балансовая стоимость							
На 30 июня 2026 г.	1 589 931	25 591 099	20 058 189	1 578 407	2 060 871	22 124 089	9 993 556
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
Остаточная стоимость активов в форме права пользования							
На 30 июня 2026 г.	85 836	6 698 953	1 443 368	22 893	–	–	–
На 31 декабря 2025 г.	78 634	6 906 444	1 692 883	26 042	–	–	–

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные средства (продолжение)

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., Группа приобрела основные средства общей первоначальной стоимостью 8 573 513 тыс. руб.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., у Группы выбыли основные средства, чистая балансовая стоимость которых составляла 372 269 тыс. руб.

Полностью амортизированные активы

Стоимость полностью амортизированных основных средств, которые находятся в эксплуатации представлена ниже:

	30 июня 2026 г. тыс. руб.	31 декабря 2025 г. тыс. руб.
Здания и сооружения	4 545 257	4 456 144
Машины и оборудование	14 231 088	13 783 971
Транспортные средства	361 455	366 808
Хозяйственный инвентарь и прочие активы	1 327 450	1 274 500
Итого	20 465 250	19 881 423

Обеспечение

По состоянию на 30 июня 2026 г. объекты основных средств, балансовая стоимость которых составляет 3 351 670 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2025 г. – 2 680 373 тыс. руб.), использовались в качестве обеспечения по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам (Примечание 9).

Капитализированные проценты по займам

Сумма затрат по займам, которая была капитализирована за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. и 30 июня 2025 г., составила 677 706 тыс. руб. и 502 311 тыс. руб., соответственно.

Средняя ставка, используемая для определения суммы затрат по займам, подлежащих капитализации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., составила 14,97% для займов, номинированных в российских рублях (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: 18,92% для займов, номинированных в российских рублях).

Обесценение

По состоянию на 30 июня 2026 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 105 552 тыс. руб.

Активы в форме права пользования

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

Процентный расход по обязательствам по аренде за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. и 30 июня 2025 г., составил 711 539 тыс. руб. и 296 255 тыс. руб., соответственно.

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

5. Прочие финансовые активы

	30 июня 2026 г. тыс. руб.	31 декабря 2025 г. тыс. руб.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы, выданные третьим лицам	9 105 130	8 764 372
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 16)	6 086 328	5 356 469
Банковские депозиты	17 787	36 625
Итого прочие оборотные финансовые активы	15 209 245	14 157 466
	30 июня 2026 г. тыс. руб.	31 декабря 2025 г. тыс. руб.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы, выданные третьим лицам	7 246 971	9 630 082
Векселя, приобретенные у третьих лиц	480 623	463 944
Обеспечительный платеж	90 960	90 960
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Опцион на обратный выкуп акций	1 460 208	1 501 997
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 16)	1 820 000	2 025 000
Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Некотируемые акции	51 154	51 990
Итого прочие внеоборотные финансовые активы	11 149 916	13 763 973

Процентные ставки по состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. приведены ниже:

	Процент- ная ставка, %	30 июня 2026 г. тыс. руб.	Процентная ставка, %	31 декабря 2025 г. тыс. руб.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Займы, выданные третьим лицам в рублях	6%-20,28%	9 105 130	6%-26%	8 764 372
Займы, выданные связанным сторонам в рублях (Примечание 16)	10,3%-16,47%	6 086 328	10,3%-18,57%	5 356 469
Банковские депозиты в рублях	—	17 787	—	36 625
Итого краткосрочные финансовые активы		15 209 245		14 157 466
	Процент- ная ставка, %	30 июня 2026 г. тыс. руб.	Процентная ставка, %	31 декабря 2025 г. тыс. руб.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Займы, выданные третьим лицам в рублях	16,25 %-17,31%	7 246 971	6%-19,06%	9 630 082
Векселя, приобретенные у третьих лиц в рублях	7,19%	480 623	7,19%	463 944
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Займы, выданные связанным сторонам в рублях (Примечание 16)	10%	1 820 000	10%	2 025 000
Итого долгосрочные финансовые активы		9 547 594		12 119 026

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

5. Прочие финансовые активы (продолжение)

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 30 июня 2026 г., составила 531 742 тыс. руб. (долгосрочные акции и векселя по состоянию на 31 декабря 2025 г., составила 515 063 тыс. руб.).

Обесценение прочих финансовых активов

Сумма индивидуально обесцененных прочих финансовых активов Группы по состоянию на 30 июня 2026 и 31 декабря 2025 гг. составила 7 543 156 тыс. руб. и 6 383 620 тыс. руб., соответственно. Информация о движении суммы обесценения представлена в таблице ниже.

Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам финансовых активов

	Долгосрочные финансовые активы	Краткосрочные финансовые активы
	тыс. руб.	тыс. руб.
На 1 января 2026 г.	3 170 957	3 212 663
Создание резерва	—	1 258 151
Восстановление резерва	(37 265)	(61 350)
На 30 июня 2026 г.	3 133 692	4 409 464

6. Товарно-материальные запасы

	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Сырье и материалы	4 129 816	5 964 412
Полуфабрикаты	25 187 374	27 337 890
Незавершенное производство	46 001 218	39 065 136
Готовая продукция и товары для перепродажи	17 437 565	13 205 199
Итого товарно-материальных запасов по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации	92 755 973	85 572 637

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. товарно-материальные запасы, используемые в качестве обеспечения по долгосрочным и краткосрочным кредитам, отсутствуют.

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

7. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Касса в рублях	4 061	10 435
Средства в банке в рублях	41 032 724	105 482 697
Средства в банке в иностранной валюте	671	858
Банковские депозиты в рублях	3 762 664	8 990 700
Прочие эквиваленты денежных средств	3 892	3 223
Итого денежные средства и их эквиваленты	44 804 012	114 487 913

По состоянию на 30 июня 2026 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).

8. Капитал и резервы

Уставный капитал

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 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 30 июня 2026 г. прочие статьи собственного капитала включают обязательство по обратному выкупу акций дочерней компании, возникшее в рамках договора с компанией АО «Русатом Оверсиз». Справедливая стоимость данного обязательства приближена к балансовой стоимости, которая составляет 7 979 931 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2025 г. – 7 605 411 тыс. руб.).

Дивиденды

В первом полугодии 2026 г. было принято решение о выплате дивидендов, сумма дивидендов, приходящихся на акционеров материнской компании, составила 10 000 133 тыс. руб., при этом сумма дивидендов в расчете на одну акцию составила 9 тыс. руб.

Сумма дивидендов, приходящихся на неконтролирующих акционеров Группы, составила 907 489 тыс. руб.

В первом полугодии 2025 г. было принято решение о выплате дивидендов, сумма дивидендов составила 2 593 тыс. руб. и приходится на неконтролирующих акционеров Группы, кроме того было принято решение о восстановлении истребованной части дивидендов в сумме 2 255 тыс. руб. в состав нераспределенной прибыли в связи с истечением срока исковой давности истребования данных дивидендов.

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

9. Процентные кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях заемных и кредитных соглашений Группы.

	30 июня 2026 г. тыс. руб.	31 декабря 2025 г. тыс. руб.
Краткосрочные займы в рублях	3 555 652	3 456 919
Краткосрочные банковские кредиты в рублях	123 218 137	126 345 241
Проценты за пользование займами в рублях	35 802	–
Проценты за пользование банковскими кредитами в рублях	347 418	551 152
Проценты за пользование облигационными займами в рублях	230 600	130 000
Облигационный заем со сроком погашения менее 1 года	–	20 000 000
Обязательства по аренде	1 471 280	1 356 043
Итого краткосрочные кредиты и займы	128 858 889	151 839 355
Долгосрочные займы в рублях	9 755 172	10 470 152
Долгосрочные банковские кредиты в рублях	12 042 077	12 921 207
Облигационный заем со сроком погашения более 1 года	20 000 000	–
Обязательства по аренде	5 934 693	6 347 959
Итого долгосрочные кредиты и займы	47 731 942	29 739 318

Информация о справедливой стоимости кредитов и займов представлена в Примечании 18.

Группа не хеджировала свои обязательства в иностранной валюте или риски, связанные с изменением процентных ставок.

Информация о процентных кредитах и займах от связанных сторон раскрыта в Примечании 16.

Залоги и обеспечение

Группа предоставила в залог собственные основные средства (Примечание 4) для выполнения требований по залоговому обеспечению.

Ковенанты по кредитным договорам

В соответствии с условиями некоторых кредитных соглашений, действовавших на 30 июня 2026 г., существуют ковенанты, в соответствии с которыми компании Группы должны соблюдать определенные финансовые и нефинансовые показатели.

На 30 июня 2026 года у Группы отсутствует нарушение условий кредитных соглашений, которое привело к классификации долгосрочных кредитов и займов как краткосрочных по состоянию на отчетную дату. С рядом банков был согласован отказ от требования досрочного погашения ряда долгосрочных кредитов в случае нарушения ковенантов.

По кредитным соглашениям, по которым предусмотрены ковенанты, на сумму 21 797 249 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.

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

9. Процентные кредиты и займы (продолжение)

Сроки погашения

Кредиты и займы Группы имеют следующие сроки погашения:

	30 июня 2026 г. тыс. руб.	31 декабря 2025 г. тыс. руб.
До 1 года	126 773 789	149 802 160
От 1 до 2 лет	3 007 582	4 559 803
От 2 до 5 лет	32 365 101	13 459 722
Более 5 лет	6 424 566	5 371 834
Итого	168 571 038	173 193 519

Процентные ставки

Процентные ставки по состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. приведены ниже:

	Процентная ставка, %	30 июня 2026 г. тыс. руб.	Процентная ставка, %	31 декабря 2025 г. тыс. руб.
Банковские кредиты в рублях: плавающая процентная ставка	от 15,78% до 17,45%	84 832 422	от 18,13% до 19,72%	87 959 526
Банковские кредиты в рублях: фиксированная процентная ставка	от 15,22% до 16,97%	38 385 715	от 15,22% до 16,97%	38 385 715
Займы в рублях: фиксированная процентная ставка	от 8,01 % до 17 %	3 485 952	от 8,01 % до 14,76%	2 751 737
Займы в рублях: плавающая процентная ставка	от 16,75 % до 17,75 %	69 700	от 16,1 % до 25%	705 182
Облигационный заем в рублях: фиксированная процентная ставка	—	—	от 8,05% до 10,2%	20 000 000
Итого краткосрочные займы и банковские кредиты		126 773 789		149 802 160

	Процентная ставка, %	30 июня 2026 г. тыс. руб.	Процентная ставка, %	31 декабря 2025 г. тыс. руб.
Банковские кредиты в рублях: плавающая процентная ставка	от 16,45 % до 17,3%	11 190 367	от 18,18% до 23,85%	12 221 235
Банковские кредиты в рублях: фиксированная процентная ставка	от 16,39 % до 27,28 %	851 710	от 18,13% до 27,28%	699 972
Облигационный заем в рублях: плавающая процентная ставка	15,95 %	20 000 000	—	—
Долгосрочные займы в рублях: фиксированная ставка	от 8,01% до 27,28%	9 755 172	от 8,08% до 27,28%	10 470 152
Итого долгосрочные займы и банковские кредиты		41 797 249		23 391 359

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

10. 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 «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

10. 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., распределились следующим образом:

	ппв	пвм	пддЭит	пт	пэ	пЭп	сц	псу	ос	Прочие	тыс. руб. Итого
Внешние контрагенты	28 553 943	53 030 580	4 811 711	1 079 100	1 764 918	797 391	30 825 029	79 033 409	17 826 672	18 772 896	236 495 649
Продажи локомотивов	–	–	–	157 179	–	–	–	73 105 261	–	–	73 262 440
Продажи вагонов локомотивной тяги	26 954 242	–	–	–	–	–	–	–	–	8 067 380	35 021 622
Продажи моторвагонного подвижного состава	–	18 732 217	–	–	–	–	–	5 248 066	–	–	23 980 283
Продажи двигателей	–	–	3 437 336	–	–	–	–	–	–	126 478	3 563 814
Продажи вагонов метро	–	28 252 477	–	–	–	–	–	–	–	–	28 252 477
Выполнение ремонтных работ вне гарантийного обслуживания	–	5 851 306	43 396	186 335	1 172 474	132 056	30 280 559	573 679	–	7 545 274	45 785 079
Доходы от продажи запчастей и прочих видов деятельности	1 599 701	194 580	1 330 979	735 586	592 444	665 335	544 470	106 403	17 826 672	3 033 764	26 629 934
Сроки признания выручки											
Товар передается в определенный момент времени	28 553 943	47 179 274	4 768 315	892 765	592 444	665 335	544 470	78 459 729	17 826 672	11 178 144	190 661 091
Услуги оказываются в течение периода времени	–	5 851 306	43 396	186 335	1 172 474	132 056	30 280 559	573 680	–	7 594 752	45 834 558
Итого выручка по договорам с покупателями	28 553 943	53 030 580	4 811 711	1 079 100	1 764 918	797 391	30 825 029	79 033 409	17 826 672	18 772 896	236 495 649

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. и 30 июня 2025 г., доходы от продажи запчастей и прочих видов деятельности, в большей степени, сформировались из продаж по торгово-сбытовой деятельности.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., в сегменте «СЦ» Группа отразила выручку, в основном, от изменения цен по сервисному обслуживанию локомотивов, признанную в первом полугодии 2026 г. в результате модификации условий договора реализации, и относящуюся к реализациям 2025 г. в сумме 4 357 713 тыс. руб.

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

10. Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Детализированная информация о выручке (продолжение)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., в сегментах «ППВ» и «ПДДЭиТ» Группа отразила выручку от изменения цен по вагонам локомотивной тяги и дизельным двигателям, признанную в первом полугодии 2025 г. в результате модификации условий договора реализации, и относящуюся к реализациям 2024 г. в сумме 8 945 081 тыс. руб.

Компоненты внешних продаж за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., распределились следующим образом:

	ППВ	ПВМ	пддЭиТ	ПТ	ПЭ	ПЭП	СЦ	ПСУ	ОС	Прочие	тыс. руб. Итого
Внешние контрагенты	35 905 157	54 588 235	8 463 545	15 289 177	1 669 039	1 696 134	24 252 103	78 783 272	21 022 767	15 060 883	256 730 312
Продажи локомотивов	–	–	–	14 153 549	–	–	–	64 756 309	–	–	78 909 858
Продажи вагонов локомотивной тяги	33 437 445	–	–	–	–	–	–	–	–	4 431 879	37 869 324
Продажи моторвагонного подвижного состава	–	24 932 673	–	–	–	1 036 217	–	13 447 834	–	–	39 416 724
Продажи двигателей	–	–	6 995 405	–	–	–	–	–	–	78 395	7 073 800
Продажи вагонов метро	–	23 879 023	–	–	–	–	–	–	–	–	23 879 023
Выполнение ремонтных работ вне гарантийного обслуживания	–	5 692 860	97 826	229 816	847 690	422 837	23 435 379	473 098	–	6 280 133	37 479 639
Доходы от продажи запчастей и прочих видов деятельности	2 467 712	83 679	1 370 314	905 812	821 349	237 080	816 724	106 031	21 022 767	4 270 476	32 101 944
Сроки признания выручки											
Товар передается в определенный момент времени	35 905 157	48 895 375	8 365 719	15 059 361	821 349	1 273 297	816 724	78 310 174	21 022 767	8 757 011	219 226 934
Услуги оказываются в течение периода времени	–	5 692 860	97 826	229 816	847 690	422 837	23 435 379	473 098	–	6 303 872	37 503 378
Итого выручка по договорам с покупателями	35 905 157	54 588 235	8 463 545	15 289 177	1 669 039	1 696 134	24 252 103	78 783 272	21 022 767	15 060 883	256 730 312

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

10. 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 15).

Информация об отчетных сегментах за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.:

	ППВ	ПВМ	ПДДЭИТ	ПТ	ПЭ	ПЭП	СЦ	ПСУ	ОС	Прочие	Исключения	тыс. руб. Итого
Сегментная выручка	55 451 541	54 177 488	17 551 751	40 486 941	24 814 667	9 624 738	28 496 914	79 180 561	53 419 434	38 044 985	(169 111 084)	232 137 936
Внутрисегментная выручка	26 996 197	49 220	12 615 874	39 407 841	23 130 191	8 827 347	2 271 995	171 586	35 593 798	20 047 036	–	169 111 085
Внешние контрагенты	28 455 344	54 128 268	4 935 877	1 079 100	1 684 476	797 391	26 224 919	79 008 975	17 825 636	17 997 949	–	232 137 935
Корректировки и исключения	(26 897 598)	(1 146 908)	(12 740 040)	(39 407 841)	(23 049 749)	(8 827 347)	2 328 115	(147 152)	(35 592 762)	(19 272 089)	169 111 084	4 357 713
Итого выручка по договорам с покупателями	28 553 943	53 030 580	4 811 711	1 079 100	1 764 918	797 391	30 825 029	79 033 409	17 826 672	18 772 896	–	236 495 649

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

10. Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Детализированная информация о выручке (продолжение)

Информация об отчетных сегментах за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.:

	ППВ	ПВМ	пддЭиТ	ПТ	ПЭ	ПЭП	СЦ	ПСУ	ОС	Прочие	Исключения	тыс. руб. Итого
Сегментная выручка	58 038 164	55 898 450	18 230 545	45 275 662	26 242 947	16 972 478	23 187 061	78 964 228	59 950 213	34 709 874	(171 750 079)	245 719 543
Внутрисегментная выручка	29 640 366	3 807	11 308 110	29 986 485	24 573 908	15 276 344	623 251	180 955	38 928 251	21 228 602	–	171 750 079
Внешние контрагенты	28 397 798	55 894 643	6 922 435	15 289 177	1 669 039	1 696 134	22 563 810	78 783 273	21 021 962	13 481 272	–	245 719 543
Корректировки и исключения	(22 133 007)	(1 310 215)	(9 767 000)	(29 986 485)	(24 573 908)	(15 276 344)	1 065 042	(180 956)	(38 927 446)	(19 648 991)	171 750 079	11 010 769
Итого выручка по договорам с покупателями	35 905 157	54 588 235	8 463 545	15 289 177	1 669 039	1 696 134	24 252 103	78 783 272	21 022 767	15 060 883	–	256 730 312

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

10. Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Остатки по договору

	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями, в том числе:		
(в составе строк «Торговая и прочая дебиторская задолженность»)	99 215 508	93 414 984
- Торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями	94 369 490	89 737 433
- Активы по договору	4 846 018	3 677 551
Обязательства по договору	120 832 273	114 924 759

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

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

Структура основных заказчиков и потребителей продукции Группы существенно не изменилась относительно 2025 г. Руководство Группы считает, что отсутствует существенный риск убытков для Группы сверх сформированных ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности по состоянию на 30 июня 2026 г.

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

11. Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы включают:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. пересчитано* тыс. руб.
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных	–	26 531
Восстановление резерва по оценочным обязательствам	600 228	–
Доходы от выбытия и ликвидации основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости	7 320	661 241
Излишки, выявленные при инвентаризации	66 918	33 887
Доходы от аренды	609 624	791 754
Доходы от списания кредиторской задолженности	6 950	17 931
Субсидии	1 202 164	819 944
Доход от переоценки инвестиционной недвижимости	–	64 455
Превышение доли справедливой стоимости чистых активов приобретенных компаний над стоимостью приобретения	–	393 531
Прочие доходы	615 589	319 048
Итого доходы	3 108 793	3 128 322

12. Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы включают:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. пересчитано* тыс. руб.
Уменьшение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	40 205	3 185 090
Резерв в отношении ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности и авансам выданным	399 836	–
Изменение резерва по оценочным обязательствам	–	51 655
Расходы от реализации и утилизации неликвидов	306 563	201 614
Начисленные штрафы	193 605	854 752
Расходы на содержание объектов социально-культурной сферы	522 037	518 302
Расходы на благотворительность, в т.ч. перечисления в бюджет	18 204 810	591 668
Невозмещаемый НДС	46 627	38 658
Материальная помощь и социальные выплаты	453 456	284 286
Расходы на поручительства и гарантии, оформление залога*	54 684	95 599
Убытки от реализации долей в дочерних компаниях	–	292 404
Прочие расходы	204 973	205 962
Итого расходы	20 426 796	6 319 990

* Сравнительная информация пересчитана ввиду изменения классификации процентов по дебиторской и кредиторской задолженности из прочих операционных в категорию финансовых. См. Примечание 20.

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

12. Прочие операционные расходы (продолжение)

В отчетном периоде Группа произвела добровольное перечисление денежных средств в размере 15 000 000 тыс. руб. в федеральный бюджет Российской Федерации в целях поддержки государственных социальных программ и инфраструктурных расходов.

13. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. пересчитано*
	тыс. руб.	тыс. руб.
Процентный доход	3 416 062	7 602 740
Проценты по дебиторской задолженности*	2 848 832	3 002 151
Дивиденды полученные	—	1 083
Итого доходы	6 264 894	10 605 974

Финансовые расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. пересчитано*
	тыс. руб.	тыс. руб.
Процентный расход	11 681 670	17 602 883
Проценты по кредиторской задолженности*	1 675 674	2 883 023
Расходы (за вычетом доходов) от дисконтирования	198 158	320 115
Финансовый расход, начисленный по аренде	711 539	296 255
Расходы от купли-продажи валюты	2 190	285
Отрицательная курсовая разница, нетто	203 352	588 022
Переоценка финансовых инструментов	246 790	122 722
Прочие расходы	12 264	104 290
Итого расходы	14 731 637	21 917 595

14. Налог на прибыль

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Текущий налог на прибыль	(3 541 059)	(5 727 849)
Отложенный налог	1 178 287	100 948
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(2 362 772)	(5 626 901)

* Сравнительная информация пересчитана ввиду изменения классификации процентов по дебиторской и кредиторской задолженности из прочих операционных в категорию финансовых. См. Примечание 20.

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

Консолидированная эффективная налоговая ставка Группы в отношении продолжающейся деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, составила -25% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 27%). Изменение эффективной налоговой ставки вызвано, ростом постоянных налоговых разниц, обусловленных добровольным перечислением денежных средств в федеральный бюджет Российской Федерации (Примечание 12).

15. 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 «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

15. Сегментная отчетность (продолжение)

Информация об отчетных сегментах по состоянию на 30 июня 2026 г. представлена ниже:

тыс. руб.

	ППВ	ПВМ	ПДДЭИТ	ПТ	ПЭ	ПЭП	СЦ	ПСУ	ОС	Прочие	Исключения	Итого
Сегментная выручка	55 451 541	54 177 488	17 551 751	40 486 941	24 814 667	9 624 738	28 496 914	79 180 561	53 419 434	38 044 985	(169 111 084)	232 137 936
Внутрисегментная выручка	26 996 197	49 220	12 615 874	39 407 841	23 130 191	8 827 347	2 271 995	171 586	35 593 798	20 047 036	–	169 111 085
Внешние контрагенты	28 455 344	54 128 268	4 935 877	1 079 100	1 684 476	797 391	26 224 919	79 008 975	17 825 636	17 997 949	–	232 137 935
Операционная прибыль сегмента	7 920 205	3 821 882	(744 056)	1 459 121	1 135 634	149 851	170 777	4 134 935	802 352	(1 090 698)	408 892	18 168 895
Процентный доход	673 621	2 735 698	223 773	616 349	147 688	67 999	102 065	5 035 342	1 304 071	2 980 484	(7 668 682)	6 218 408
Расходы по процентам	2 134 815	98 112	3 851 651	2 203 948	1 969 856	740 006	7 711	6 320 836	1 316 613	2 376 183	(7 807 556)	13 212 175
(Доходы) / расходы от деятельности ассоциированных и совместных предприятий	–	(213 350)	–	–	–	–	182	(7 709)	–	(9 661)	–	(230 538)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 260 442	592 269	681 225	508 128	333 103	186 891	21 403	328 770	61 786	639 879	–	4 613 896
Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения	(1 535 809)	(5 448 517)	(5 182 189)	17 653	(697 678)	(614 725)	(363 587)	13 561 966	767 687	3 265 502	(13 000 840)	(9 230 537)
Расход/(доход) по налогу на прибыль	2 075 886	306 958	(1 239 805)	69 442	82 789	(216 589)	(91 027)	950 030	193 497	233 834	–	2 365 015
Прибыль/(убыток) за период	(3 611 695)	(5 755 475)	(3 942 384)	(51 789)	(780 467)	(398 136)	(272 560)	12 611 936	574 190	3 031 668	(13 000 840)	(11 595 552)

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

15. Сегментная отчетность (продолжение)

Информация об отчетных сегментах по состоянию на 30 июня 2025 г. представлена ниже:

	ППВ	ПВМ	ПДДЭИТ	ПТ	ПЭ	ПЭП	СЦ	ПСУ	ОС	Прочие	Исключения	тыс. руб. Итого
Сегментная выручка	58 038 164	55 898 450	18 230 545	45 275 662	26 242 947	16 972 478	23 187 061	78 964 228	59 950 213	34 709 874	(171 750 079)	245 719 543
Внутрисегментная выручка	29 640 366	3 807	11 308 110	29 986 485	24 573 908	15 276 344	623 251	180 955	38 928 251	21 228 602	–	171 750 079
Внешние контрагенты	28 397 798	55 894 643	6 922 435	15 289 177	1 669 039	1 696 134	22 563 810	78 783 273	21 021 962	13 481 272	–	245 719 543
Операционная прибыль сегмента	9 249 903	2 980 938	1 423 311	2 247 512	1 896 638	937 246	184 917	6 120 384	1 057 129	(130 250)	854 168	26 821 896
Процентный доход	578 855	2 188 363	37 643	1 629 727	351 667	67 139	223 444	6 368 287	2 998 260	3 391 376	(7 175 687)	10 659 074
Расходы по процентам	3 775 498	463 172	4 435 162	2 648 167	2 098 782	1 325 268	1 683	6 286 180	3 533 965	2 695 087	(7 277 725)	19 985 239
(Доходы) / расходы от деятельности ассоциированных и совместных предприятий	–	–	–	–	–	–	(43)	42 900	–	(5 943)	–	36 914
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 194 113	658 650	737 034	505 494	335 962	211 663	18 176	343 849	53 402	1 049 373	–	5 107 716
Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения	12 802 067	4 444 435	(1 920 288)	498 073	(439 495)	(655 665)	(288 692)	8 575 403	551 245	75 434	(2 147 308)	21 495 209
Расход/(доход) по налогу на прибыль	3 320 814	537 140	(417 695)	284 300	(8 982)	(135 388)	(71 716)	1 693 534	147 939	259 082	–	5 609 028
Прибыль/(убыток) за период	9 481 253	3 907 295	(1 502 593)	213 773	(430 513)	(520 277)	(216 976)	6 881 869	403 306	(183 648)	(2 147 308)	15 886 181

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

15. Сегментная отчетность (продолжение)

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. руб.
Прибыль отчетных сегментов до налогообложения	(9 230 537)	21 495 209
Изменение внеоборотных активов, в том числе износ и амортизация	(66 703)	(66 176)
Инвестиционная недвижимость	—	64 455
Корректировка резервов	—	(94 032)
Признание финансовых активов (обязательств)	(41 790)	17 278
Эффект дисконтирования	(290 576)	(177 988)
Корректировка внутригрупповых операций на нереализованную прибыль	16 783	108 266
Курсовая разница	38 774	(18 116)
Убыток от реализации долей в дочерних компаниях	—	(186 361)
Прочее	1 587	41 456
Консолидированная прибыль до налогообложения	(9 572 462)	21 183 991

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. руб.
Выручка от внешних контрагентов по отчетным сегментам	232 137 936	245 719 543
Переклассификация в результате модификации условий договора реализации (Примечание 10)	4 357 713	8 945 081
Переклассификация выручки из состава прочих доходов	—	2 022 797
Прочие операции	—	42 891
Итого выручка в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	236 495 649	256 730 312

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

15. Сегментная отчетность (продолжение)

Ниже представлены активы и обязательства по сегментам по состоянию на 30 июня 2026 г.:

	ППВ	ПВМ	ПДДЭИТ	ПТ	ПЭ	ПЭП	СЦ	ПСУ	ОС	Прочие	Исключения	тыс. руб. Итого
Активы по сегментам	94 214 624	107 569 485	80 572 351	49 850 353	31 601 133	17 322 691	53 753 895	88 459 952	37 107 198	89 796 385	(180 495 055)	469 753 012
Обязательства по сегментам	49 829 324	63 744 370	39 747 094	5 438 714	5 226 050	4 849 318	52 914 069	20 068 232	25 253 156	29 986 550	(99 524 967)	197 531 910
Капитальные затраты	650 367	544 108	808 523	343 899	1 060 937	159 605	-	1 318 370	111 950	1 306 655	-	6 304 414

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

	ППВ	ПВМ	ПДДЭИТ	ПТ	ПЭ	ПЭП	СЦ	ПСУ	ОС	Прочие	Исключения	тыс. руб. 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

* капитальные затраты в раскрытии активов и обязательств на 31 декабря 2025 г. представлены за 12 месяцев 2025 г.

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

15. Сегментная отчетность (продолжение)

Сверка активов и обязательств:

	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Операционные активы сегментов	469 753 012	512 911 614
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	5 998 229	6 056 068
Активы, не распределенные по сегментам	20 136 598	19 052 950
Корректировки по списанию/ восстановлению нереализованной прибыли	(249 365)	(289 009)
Разница в отражении финансовых активов	(97 312)	214 997
Дисконтирование финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(515 155)	(531 834)
Прочие разницы	(214 449)	32 960
Итого активов в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении	494 811 558	537 447 746
	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Операционные обязательства сегментов	197 531 910	210 144 150
Обязательства, не распределенные по сегментам	199 703 803	206 521 607
Корректировки доли неконтролирующих участников в обществах с ограниченной ответственностью	5 683	5 683
Дисконтирование долгосрочной задолженности	10 745 071	10 728 175
Актuarные обязательства	670 879	670 879
Финансовые обязательства	1 080 068	1 085 122
Корректировка доходов будущих периодов	(141 910)	(141 910)
Разница в оценке обязательств на дату контроля	(225 230)	(231 798)
Признание обязательства по договору на обратный выкуп акций	7 979 931	7 605 411
Прочие разницы	(83 224)	2 716
Итого обязательств в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении	417 266 981	436 390 035

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

16. 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.

Характер взаимоотношений	Реализованные 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	4 732 395	215 936	–	117 221	(220 877)
Совместные предприятия	5 893	11 541	–	36 078	(9 661)
Прочие связанные стороны	15 364 146	26 307 231	15 467	1 636 341	–
Итого	20 102 434	26 534 708	15 467	1 789 640	(230 538)

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

Основные операции со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.

Характер взаимоотношений	Реализованные 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	8 059 932	202 343	–	911	42 857
Совместные предприятия	280 177	2 079 618	1 605	1 334	(5 943)
Прочие связанные стороны	18 507 020	22 491 781	827 002	13 580 194	–
Итого	26 847 129	24 773 742	828 607	13 582 439	36 914

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

16. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Сальдо расчетов со связанными сторонами на 30 июня 2026 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	6 698 823	2 015 716	480 428	1 592 249	–	1 936 768	18 118 982	1 158 764
Совместные предприятия	240 002	–	31 240	–	–	36 078	–	135 552
Прочие связанные стороны	30 831 872	14 157 000	15 763 008	255 744	80 263	5 933 482	37 728 864	–
Итого	37 770 697	16 172 716	16 274 676	1 847 993	80 263	7 906 328	55 847 846	1 294 316

Резерв под обесценение финансовых активов, начисленный на 30 июня 2026 г. в размере 80 622 тыс. руб., относится к финансовым активам совместно контролируемых компаний, в размере 371 159 тыс. руб. относится к финансовым активам ассоциированных компаний и в размере 240 345 тыс. руб. относится к финансовым активам прочих связанных сторон.

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.

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

16. 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

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

16. 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 30 июня 2026 г., и на 31 декабря 2025 г. Группа имеет задолженность по выданным займам ключевому управленческому персоналу в размере 1 156 343 тыс. руб. и 100 000 тыс. руб., соответственно.

На 30 июня 2026 г., Группа не имеет задолженности по полученному займу от ключевого управленческого персонала.

На 31 декабря 2025 г. Группа имела задолженность по полученному займу от ключевого управленческого персонала в размере 403 231 тыс. руб.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. и 30 июня 2025 г. общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу Группы, отраженная в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составила 3 034 151 тыс. руб. и 3 044 556 тыс. руб., соответственно.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., Группа начислила дивиденды связанным сторонам в сумме 10 000 133 тыс. руб. и выплатила дивиденды в сумме 10 540 070 тыс. руб., включая начисленные дивиденды 2025 г.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., Группа выплатила дивиденды связанным сторонам в сумме 5 500 240 тыс. руб., начисленные в 2024 г.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. и 30 июня 2025 г., у Группы операций по получению дивидендов от связанных сторон не производилось.

Раскрытие по операциям с дивидендами представлено в Примечании 8.

Условия совершения сделок со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. и 30 июня 2025 г. проводились на условиях аналогичных условиям, на которых проводятся операции между независимыми сторонами.

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность на 30 июня 2026 г. и на 31 декабря 2025 г. является, как правило, необеспеченной, а последующие расчеты осуществляются в денежной форме.

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

17. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В 2026 году события в Украине продолжали оказывать значительное влияние на экономическую среду, в которой осуществляет деятельность Группа. В отношении Правительства РФ, а также многих крупных финансовых институтов и других предприятий, и физических лиц в России продолжают действовать и вводятся новые санкции со стороны Соединенных Штатов Америки, Европейского Союза и некоторых других стран. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров, введены ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов, отдельные крупные банки отключены от международной системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT, реализованы иные меры ограничительного характера. Также в контексте введенных санкций 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 ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В ответ на растущее давление на российскую экономику, Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации введен комплекс мер, представляющих собой контрсанкции, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

Введение и последующее односторонних ограничительных мер 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.

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>).

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

17. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Представленная промежуточная сокращенная 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 30 июня 2026 г. договорные обязательства в отношении приобретения основных средств и нематериальных активов составили 7 439 984 тыс. руб., а на 31 декабря 2025 г. – 8 601 723 тыс. руб., соответственно.

Поручительства

На 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. сумма поручительств и гарантий, выданных Группой, составила 80 070 750 тыс. руб. и 79 654 751 тыс. руб., соответственно. Сумма гарантий и поручительств, выданных в отношении связанных сторон, раскрыта в Примечании 16.

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

18. 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.

а) 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.

Анализ рыночного риска включает в себя анализ валютного риска и риска изменения процентной ставки. Группа провела анализ чувствительности к изменению валютного риска и не выявила существенного эффекта по состоянию на 30 июня 2026 г.

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 «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

18. Управление финансовыми рисками (продолжение)

а) Рыночный риск (продолжение)

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

	Балансовая стоимость на 30 июня 2026 г. тыс. руб.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г. тыс. руб.
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента	(59 884 522)	(80 011 577)
Долгосрочные кредиты и займы	(10 606 882)	(11 170 124)
Долгосрочная задолженность по аренде	(5 934 693)	(6 347 959)
Краткосрочные кредиты и займы	(41 871 667)	(61 137 451)
Краткосрочная задолженность по аренде	(1 471 280)	(1 356 043)
Финансовые инструменты с плавающей ставкой процента	(116 092 489)	(100 885 944)
Долгосрочные кредиты и займы	(31 190 367)	(12 221 235)
Краткосрочные кредиты и займы	(84 902 122)	(88 664 709)
Итого	(175 977 011)	(180 897 521)

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 1 полугодия 2026 г. и 2025 г. заемные средства Группы, полученные под плавающие процентные ставки, номинированы в рублях.

По состоянию на 30 июня 2026 г., если бы процентные ставки по займам увеличились на 100 базисных пунктов при неизменности всех прочих показателей, прибыль до налогообложения за 1 полугодие 2026 г. уменьшилась бы на 457 613 тыс. руб. в результате увеличения расходов по выплате процентов по кредитам и займам с плавающей процентной ставкой. По состоянию на 30 июня 2025 г., если бы процентные ставки по займам увеличились на 100 базисных пунктов при неизменности всех прочих показателей, прибыль до налогообложения за 1 полугодие 2025 г. уменьшилась бы на 668 385 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 консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

18. Управление финансовыми рисками (продолжение)

б) 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, займы) 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 к справедливой стоимости.

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.

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

18. Управление финансовыми рисками (продолжение)

б) Справедливая стоимость (продолжение)

	тыс. руб.			
	Итого		Уровень 3	
	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Финансовые активы	3 331 362	3 578 987	3 331 362	3 578 987
Опционы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 460 208	1 501 997	1 460 208	1 501 997
Некотируемые акции и доли, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	51 154	51 990	51 154	51 990
Займы, выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 820 000	2 025 000	1 820 000	2 025 000

За шесть месяцев 2026 и 2025 гг. переводы между уровнями не осуществлялось.

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

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

Справедливая стоимость инвестиций в долевые ценные бумаги, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., значительно не изменилась.

19. События после отчетной даты

До даты подписания отчетности были выплачены дивиденды неконтролирующим акционерам Группы в сумме 862 952 тыс. руб., с учетом удержанных налогов при исполнении обязанности налогового агента, включая остаток задолженности по дивидендам, начисленным в 2025 г.

20. Изменение в учетной политике

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

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

**За шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2025 г.**

	Перво- начальное представление	Скор-но	Пересчитано
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Прочие операционные доходы	6 130 473	(3 002 151)	3 128 322
Прочие операционные расходы	(9 203 013)	2 883 023	(6 319 990)

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

За шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2025 г.

	Перво- начальное представление	Скор-но	Пересчитано
Финансовые доходы	7 603 823	3 002 151	10 605 974
Финансовые расходы	(19 034 572)	(2 883 023)	(21 917 595)

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств

За шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2025 г.

	Перво- начальное представление тыс. руб.	Скор-но тыс. руб.	Пересчитано тыс. руб.
--	---	----------------------	--------------------------

Операционная деятельность

Неденежные корректировки для сверки прибыли
до налогообложения с чистыми денежными
потоками

Расходы по процентам	17 899 138	2 883 023	20 782 161
Доходы по процентам, дивидендам	(7 603 823)	(3 002 151)	(10 605 974)
Субсидия	-	(819 944)	(819 944)
Корректировки оборотного капитала (Увеличение) / уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных	(13 592 502)	3 002 151	(10 590 351)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	(18 945 697)	(2 063 079)	(21 008 776)
	(22 242 884)	-	(22 242 884)

13. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы

	Первоначальное представление за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. руб.	Скор-но* тыс. руб.
Проценты по дебиторской задолженности	-	3 002 151

Финансовые расходы

	Первоначальное представление за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. руб.	Скор-но* тыс. руб.
Проценты по кредиторской задолженности	-	2 883 023