



ГРУППА КОМПАНИЙ «ТРАНСМАШХОЛДИНГ»

**Раскрываемая консолидированная
промежуточная сокращенная
финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2025 года**

Содержание

Стр.

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	3
Приложения	
Раскрываемый консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	5
Раскрываемый консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Раскрываемый консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	8
Раскрываемый консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	
1. Информация о компании и изменения в структуре Группы	11
2. Основа подготовки финансовой отчетности и изменения учетной политики	12
3. Существенные суждения, оценочные значения и допущения в области учета	14
4. Основные средства	15
5. Инвестиционная недвижимость	18
6. Прочие финансовые активы	18
7. Товарно-материальные запасы	20
8. Денежные средства и их эквиваленты	20
9. Капитал и резервы	21
10. Процентные кредиты и займы	22
11. Выручка по договорам с покупателями	24
12. Финансовые доходы и расходы	29
13. Налог на прибыль	30
14. Сегментная отчетность	31
15. Операции со связанными сторонами	37
16. Договорные и условные обязательства	41
17. Управление финансовыми рисками	42
18. События после отчетной даты	45

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Трансмашхолдинг»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого раскрываемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении Акционерного общества «Трансмашхолдинг» и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2025 года, раскрываемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, раскрываемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года и раскрываемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, а также примечаний к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной отчетности (далее «раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с принципами, изложенными в Примечании 2. Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной раскрываемой 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 раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по состоянию на 30 июня 2025 года и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с принципами, изложенными в Примечании 2.

АО «ТМХ»

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой

отчетности

Страница 2

kept

Важные обстоятельства – основные принципы учета и ограничение по использованию

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, где изложены принципы подготовки и составления раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена с целью представления Группой консолидированного финансового положения по состоянию на 30 июня 2025 года и консолидированных финансовых результатов, консолидированного изменения капитала и консолидированного движения денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, раскрытие которых на общедоступных информационных ресурсах не нанесет ущерб Группе и (или) ее контрагентам. Соответственно, данная раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность может быть неприменима для иных целей. Наш вывод не был модифицирован в отношении этого обстоятельства.



Полищук Елена Сергеевна

АО «Кэпт»

Москва, Россия

28 августа 2025 года

Группа компаний «ТМХ»

Раскрываемый консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 г.

	Прим.	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
		неаудированные тыс. руб.	аудированные тыс. руб.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	4	71 149 893	68 983 720
Инвестиционная недвижимость	5	4 306 357	4 241 902
Нематериальные активы		14 143 097	13 001 700
Прочие внеоборотные финансовые активы	6	14 459 932	19 560 299
Авансы выданные		1 148 389	2 013 974
Торговая и прочая дебиторская задолженность		5 646 858	4 267 152
Прочие налоги к возмещению		2 999 974	3 083 385
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия		432 312	395 399
Отложенные налоговые активы		15 021 974	15 012 630
Итого внеоборотные активы		129 308 786	130 560 161
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	7	90 409 448	89 948 420
Торговая и прочая дебиторская задолженность		124 724 416	121 717 021
Авансы выданные		50 953 707	41 186 825
Налоги к возмещению		19 832 591	11 181 539
Прочие оборотные финансовые активы	6	38 592 839	26 414 328
Денежные средства и их эквиваленты	8	22 127 016	67 085 605
Итого оборотные активы		346 640 017	357 533 738
Итого активы		475 948 803	488 093 899

Группа компаний «ТМХ»

Раскрываемый консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 г.
(продолжение)

	Прим.	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
		неаудированные тыс. руб.	аудированные тыс. руб.
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	9	1 115 215	1 115 215
Резервный капитал		55 761	55 761
Добавочный капитал	9	9 031 198	9 031 198
Прочие статьи собственного капитала	9	(7 176 849)	(6 659 041)
Эффект пересчета в валюту представления		(123 190)	57 620
Нераспределенная прибыль		80 918 329	66 856 941
Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании		83 820 464	70 457 694
Доля в капитале, приходящаяся на неконтролирующих акционеров		23 136 930	21 749 429
Итого капитал		106 957 394	92 207 123
Долгосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	10	24 480 420	46 773 373
Обязательства по договору	11	26 533 120	27 186 673
Резервы		2 001 941	1 910 638
Субсидии и прочие долгосрочные обязательства		11 517 872	11 163 117
Чистые обязательства по установленным выплатам работникам		632 607	632 607
Доля в чистых активах обществ с ограниченной ответственностью, относящаяся к неконтролирующим участникам		5 683	5 683
Отложенные налоговые обязательства		1 418 241	1 332 906
Итого долгосрочные обязательства		66 589 884	89 004 997
Текущие обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		65 145 636	88 415 397
Процентные кредиты и займы	10	149 989 120	163 661 721
Обязательства по договору	11	58 409 311	31 456 964
Обязательство по обратному выкупу акций	9	7 176 849	6 659 041
Обязательства по налогам		15 167 398	10 429 986
Резервы		4 994 587	4 930 808
Прочие краткосрочные обязательства		1 518 624	1 327 862
Итого текущие обязательства		302 401 525	306 881 779
Итого обязательства		368 991 409	395 886 776
Итого капитал и обязательства		475 948 803	488 093 899

Генеральный директор

26 августа 2025 г.



К.В. Липа

Группа компаний «ТМХ»

Раскрываемый консолидированный промежуточный сокращенный отчет о
прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.

		2025 г. неаудированные тыс. руб.	2024 г. неаудированные тыс. руб.
	Прим.		
Выручка	11	256 730 312	226 249 944
Себестоимость реализации		(205 765 190)	(179 643 122)
Валовая прибыль		50 965 122	46 606 822
Коммерческие расходы		(1 747 695)	(2 482 749)
Общехозяйственные и административные расходы		(13 921 021)	(11 853 944)
Прочие операционные доходы		6 130 473	3 622 680
Прочие операционные расходы		(9 203 013)	(10 203 570)
Восстановление обесценения нефинансовых активов		-	411 333
Операционная прибыль		32 223 866	26 100 572
Финансовые доходы	12	7 603 823	4 706 031
Финансовые расходы	12	(19 034 572)	(16 004 524)
Восстановление обесценения / (обесценение) текущих финансовых активов		353 960	(1 094 528)
Доля в прибылях ассоциированных и совместных предприятий	15	36 914	25 740
Прибыль до налогообложения		21 183 991	13 733 291
Расход по налогу на прибыль	13	(5 626 901)	(2 433 846)
Прибыль за период		15 557 090	11 299 445
Прочий совокупный убыток			
<i>Прочий совокупный убыток, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Эффект от пересчета зарубежных подразделений		(291 955)	(128 055)
Прочий совокупный убыток за вычетом налога		(291 955)	(128 055)
Общий совокупный доход за период, за вычетом налога		15 265 135	11 171 390
Прибыль, приходящаяся на:			
Долю акционеров материнской компании		13 846 291	7 246 145
Держателей неконтролирующих долей		1 710 799	4 053 300
		15 557 090	11 299 445
Общий совокупный доход за период, приходящийся на:			
Долю акционеров материнской компании		13 665 481	7 169 712
Держателей неконтролирующих долей		1 599 654	4 001 678
		15 265 135	11 171 390

Генеральный директор

26 августа 2025 г.



К.В. Липа

Группа компаний «ТМХ»

Раскрываемый консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.

тыс. руб.

Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании									
Уставный капитал (Прим. 9)	Резервный капитал	Добавочный капитал (Прим. 9)	Эффект пересчета в валюту представления	Прочие статьи собственного капитала (Прим. 9)	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал	
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.9)	–	–	–	–	(517 808)	–	(517 808)	–	(517 808)
Приобретение компаний	–	–	–	–	–	–	–	404	404
Дивиденды объявленные (Прим.9)	–	–	–	–	–	–	–	(2 593)	(2 593)
Дивиденды прочие (Прим.9)	–	–	–	–	–	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
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 период	–	–	–	–	–	7 246 145	7 246 145	4 053 300	11 299 445
Прочий совокупный убыток	–	–	–	(76 433)	–	–	(76 433)	(51 622)	(128 055)
Общий совокупный доход	–	–	–	(76 433)	–	7 246 145	7 169 712	4 001 678	11 171 390
Изменение неконтролирующих долей без изменения контроля	–	–	–	–	–	1 239 554	1 239 554	(1 845 353)	(605 799)
Обязательство по обратному выкупу акций (Прим.9)	–	–	–	–	(398 904)	–	(398 904)	–	(398 904)
Дивиденды объявленные (Прим.15)	–	–	–	–	–	(23 000 194)	(23 000 194)	(8 021)	(23 008 215)
Дивиденды прочие (Прим.9)	–	–	–	–	–	37 415	37 415	–	37 415
Прочее	–	–	–	–	–	(105 896)	(105 896)	–	(105 896)
На 30 июня 2024 г. (Неаудированные)	1 115 215	55 761	9 031 198	(76 433)	(6 181 781)	65 166 725	69 110 685	20 023 865	89 134 550

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

Группа компаний «ТМХ»

Раскрываемый консолидированный промежуточный сокращенный отчет о
движении денежных средств
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.

		2025 г. неаудированные тыс. руб.	2024 г. неаудированные тыс. руб.
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		21 183 991	13 733 291
Неденежные корректировки для сверки прибыли/ (убытка) до налогообложения с чистыми денежными потоками			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		4 261 570	3 983 123
Курсовые разницы, нетто	12	588 022	560 711
Изменение в резервах (Восстановление обесценения)/обесценение финансовых активов	6	(353 960)	1 094 528
Восстановление обесценения текущих не финансовых активов		–	(411 333)
(Прибыль) / убыток от выбытия и ликвидации основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости		(607 148)	2 535 288
Эффект дисконтирования дебиторской, кредиторской задолженности, прочих внеоборотных финансовых активов и долгосрочных займов	12	320 115	1 697 388
Расходы по процентам	12	17 899 138	13 720 858
Доходы по процентам, дивидендам и доход от аренды	12	(7 603 823)	(4 699 545)
Доля в прибылях ассоциированных и совместных предприятий	15	(36 914)	(25 740)
Изменение доли в убытках обществ с ограниченной ответственностью, приходящаяся на неконтролирующих акционеров		–	4 348
(Доходы) / Расходы от ожидаемых кредитных убытков		(25 675)	244 874
Изменения от переоценки инвестиционной недвижимости	5	(64 455)	–
Расходы от реализации и утилизации неликвидов		167 727	85 557
Эффект от выбытия дочерней компании	1	292 404	1 952 763
Доходы от списания кредиторской задолженности		(17 931)	(13 384)
Прочие неденежные операции		(335 981)	115 489
Корректировки оборотного капитала			
Увеличение товарно-материальных запасов		(4 190 447)	(19 353 449)
(Увеличение) / уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных		(13 592 502)	23 928 109
Увеличение прочих оборотных активов и прочих налогов к возмещению		(8 661 269)	(8 313 910)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности		(18 945 697)	(7 431 336)
Увеличение обязательства по договору с покупателями		26 298 794	14 266 412
Увеличение обязательств по прочим налогам		5 586 610	781 225
		28 792 994	42 303 344
Налог на прибыль уплаченный		(6 406 427)	(6 019 178)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		22 386 567	36 284 166

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

Группа компаний «ТМХ»

Раскрываемый консолидированный промежуточный сокращенный отчет о
движении денежных средств
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.
(продолжение)

Прим.	2025 г.	2024 г.	
	неаудированные тыс. руб.	неаудированные тыс. руб.	
Инвестиционная деятельность			
	Приобретение основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости	(7 825 278)	(9 450 212)
	Поступления от выбытия основных средств	231 550	315 268
	Проценты полученные	3 897 398	2 144 974
12	Дивиденды полученные	1 083	38 019
	Покупка финансовых инструментов	(11 183 800)	(8 607 271)
	Поступления от продажи финансовых инструментов	8 474 680	20 733 993
	Проценты по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	(518 700)	(321 018)
	Эффект от выбытия дочерних компаний, за вычетом переданных денежных средств	(1 795 856)	1 860 713
1	Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств	(2 850)	26
	Чистые денежные потоки, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности	(8 721 773)	6 714 492
Финансовая деятельность			
	Приобретение долей неконтролирующих акционеров	–	(963 827)
	Выплаты процентов по облигациям	(910 000)	(1 256 500)
	Поступления по кредитам и займам	68 552 380	80 058 251
	Погашение кредитов и займов	(103 737 870)	(91 741 230)
	Проценты уплаченные	(15 924 250)	(12 410 136)
	Выплаты обязательств по аренде	(779 370)	(1 442 186)
15	Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании	(5 500 240)	(31 747 940)
9	Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам	(2 593)	(8 021)
	Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности	(58 301 943)	(59 511 589)
	Чистая курсовая разница	(321 440)	(84 411)
	Уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(44 958 589)	(16 597 342)
	Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	67 085 605	59 562 460
8	Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	22 127 016	42 965 118

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к раскрываемой 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.

Настоящая раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность утверждена Генеральным директором Компании 26 августа 2025 г.

Изменения в структуре Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.

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

Раскрытие по приобретению дочерней компании в разрезе стоимости идентифицируемых активов и обязательств не существенно для Группы и не приводится в данной раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о компании и изменения в структуре Группы (продолжение)

5 февраля 2025 г. совершена сделка по продаже акций дочерней компании в адрес третьей стороны. Информация о балансовой стоимости идентифицируемых активов и обязательств выбывших дочерних компаний на дату выбытия представлена ниже. Убыток от выбытия дочерней компаний отражен в размере 299 168 тыс.руб. в составе прочих операционных расходов. Дебиторская задолженность за реализованную долю составляет 2 904 415 тыс.руб.

	<u>Балансовая стоимость</u> <u>на дату выбытия</u> <u>тыс. руб.</u>
Активы	
Денежные средства	1 795 856
Дебиторская задолженность	676 033
Финансовые активы	128 949
Запасы	1 484 676
Прочие оборотные активы	17 970
Нематериальные активы	469
Основные средства	2 552 078
Отложенные налоговые активы	122 269
Итого активы	6 778 300
Обязательства	
Кредиторская задолженность	(2 387 893)
Кредиты и займы	(725 547)
Налоговые обязательства	(146 660)
Прочие обязательства	(12 691)
Резервы	(115 566)
Итого обязательства	(3 388 357)
Итого идентифицируемые чистые активы	3 389 943
Возмещение, полученное денежными средствами	-
Выбывшая сумма денежных средств и их эквивалентов	(1 795 856)
Чистый отток денежных средств	(1 795 856)

Прочие изменения незначительны для Группы.

2. Основа подготовки финансовой отчетности и изменения учетной политики

Настоящая раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность Группы, состоит из раскрываемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 г., раскрываемых консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на 30 июня 2025 года, а также примечаний к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Данная раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена руководством Группы на основе консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2025 г. и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, подготовленной в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» путем исключения из нее сведений, раскрытие которых способно нанести ущерб Группе и (или) её контрагентам (далее – «чувствительная информация»).

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности и изменения учетной политики (продолжение)

Решение о составлении раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной 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 г. № 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 г.»).

Раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная 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 промежуточная сокращенная 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 промежуточная сокращенная финансовая отчетность может быть непригодна для использования в иных целях.

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

- сведения о стороне, обладающей конечным контролем и структуре собственности;
- сведения о наименовании организаций;
- сведения о приобретении неконтролирующих долей участия и изменениях в структуре Группы.

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

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

Подготовка раскрываемой 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 6); формированием резервов под обесценение товарно-материальных запасов (Примечание 7), 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 15).

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 раскрываемой 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 2025 г.	1 682 096	43 124 266	49 587 300	4 419 451	3 694 624	16 611 087	8 668 464	127 787 288
Приобретение основных средств	450 965	1 592 198	147 096	39 460	88 700	3 315 778	2 939 316	8 573 513
Приобретение дочерних компаний	–	–	168 434	15 572	77 670	5 711	70 158	337 545
Перевод объектов основных средств	224	524 540	2 838 116	105 093	451 058	(1 330 454)	(2 588 577)	–
Выбытия	(588)	(217 223)	(739 551)	(15 115)	(11 092)	(24 255)	(89 380)	(1 097 204)
Выбытие дочерних компаний	(606 459)	(2 601 542)	(380 139)	(56 442)	(21 230)	(31 113)	(24 596)	(3 721 521)
Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты	–	–	–	–	(4 071)	–	–	(4 071)
На 30 июня 2025 г.	1 526 238	42 422 239	51 621 256	4 508 019	4 275 659	18 546 754	8 975 385	131 875 550
В т.ч. Активы в форме права пользования								
На 1 января 2025 г.	32 952	5 036 666	7 356 872	33 996	–	–	–	12 460 486
Поступления	–	1 048 403	9 926	26 833	–	–	–	1 085 162
Перевод в состав собственных основных средств	–	–	(1 543 387)	(25 077)	–	–	–	(1 568 464)
Выбытия	(493)	(180 168)	(539 693)	–	–	–	–	(720 354)
Выбытие дочерних компаний	–	(1 486)	–	–	–	–	–	(1 486)
На 30 июня 2025 г.	32 459	5 903 415	5 283 718	35 752	–	–	–	11 255 344

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к раскрываемой 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 2025 г.	(22 058)	(21 582 090)	(32 409 844)	(2 599 487)	(2 190 089)	–	–	(58 803 568)
Амортизационные отчисления	(4 184)	(1 240 334)	(2 028 022)	(176 542)	(298 322)	–	–	(3 747 404)
Приобретение дочерних компаний	–	–	(59 646)	(6 027)	(3 523)	–	–	(69 196)
Амортизация выбывших активов	–	196 157	504 500	13 658	10 620	–	–	724 935
Выбытие дочерних компаний	–	880 617	245 248	35 647	7 931	–	–	1 169 443
Курсовые разницы при пересчете иностранной валюты	–	–	–	–	133	–	–	133
На 30 июня 2025 г.	(26 242)	(21 745 650)	(33 747 764)	(2 732 751)	(2 473 250)	–	–	(60 725 657)
В т.ч. Активы в форме права пользования								
На 1 января 2025 г.	(22 058)	(3 587 656)	(3 685 339)	(28 326)	–	–	–	(7 323 379)
Амортизационные отчисления	(4 184)	(579 542)	(417 728)	(2 176)	–	–	–	(1 003 630)
Перевод в состав собственных основных средств	–	–	1 125 039	23 698	–	–	–	1 148 737
Амортизация выбывших активов	–	161 754	332 938	–	–	–	–	494 692
Выбытие дочерних компаний	–	327	–	–	–	–	–	327
На 30 июня 2025 г.	(26 242)	(4 005 117)	(2 645 090)	(6 804)	–	–	–	(6 683 253)
Чистая балансовая стоимость								
На 30 июня 2025 г.	1 499 996	20 676 589	17 873 492	1 775 268	1 802 409	18 546 754	8 975 385	71 149 893
На 31 декабря 2024 г.	1 660 038	21 542 176	17 177 456	1 819 964	1 504 535	16 611 087	8 668 464	68 983 720
Остаточная стоимость активов в форме права пользования								
На 30 июня 2025 г.	6 217	1 898 298	2 638 628	28 948	–	–	–	4 572 091
На 31 декабря 2024 г.	10 894	1 449 010	3 671 533	5 670	–	–	–	5 137 107

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные средства (продолжение)

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., Группа приобрела основные средства общей первоначальной стоимостью 9 395 673 тыс. руб.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., у Группы выбыли основные средства, чистая балансовая стоимость которых составляла 254 998 тыс. руб.

Полностью амортизированные активы

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

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Здания и сооружения	4 652 587	4 710 207
Машины и оборудование	12 027 381	11 896 799
Транспортные средства	346 560	341 510
Хозяйственный инвентарь и прочие активы	1 070 154	872 490
Итого	18 096 682	17 821 006

Обеспечение

По состоянию на 30 июня 2025 г. объекты основных средств, балансовая стоимость которых составляет 1 480 112 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 10).

Капитализированные проценты по займам

Сумма затрат по займам, которая была капитализирована за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. и 30 июня 2024 г., составила 502 311 тыс. руб. и 721 653 тыс. руб., соответственно.

Средняя ставка, используемая для определения суммы затрат по займам, подлежащих капитализации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., составила 18,92 % для займов, номинированных в российских рублях (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.: 12,42 % для займов, номинированных в российских рублях).

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 2025 г. и 30 июня 2024 г., составил 296 255 тыс. руб. и 292 773 тыс. руб., соответственно.

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

5. Инвестиционная недвижимость

	30 июня 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
Доход от переоценки инвестиционной недвижимости	64 455	–
Расход от переоценки инвестиционной недвижимости	–	(410 199)
Инвестиционная недвижимость на конец отчетного периода	4 306 357	4 241 902

Инвестиционная недвижимость состоит из объекта производственно-складского комплекса, принадлежащего Группе.

По состоянию на 30 июня 2025 г. значения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости основываются 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 30 июня 2025 г. часть инвестиционной недвижимости, балансовая стоимость которой составляет 3 111 579 тыс. руб., использовалась в качестве обеспечения по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам.

6. Прочие финансовые активы

	30 июня 2025 г. тыс. руб.	31 декабря 2024 г. тыс. руб.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы, выданные третьим лицам	10 268 850	5 738 438
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 15)	28 317 158	20 647 584
Банковские депозиты	6 831	28 306
Итого прочие оборотные финансовые активы	38 592 839	26 414 328

	30 июня 2025 г. тыс. руб.	31 декабря 2024 г. тыс. руб.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы, выданные третьим лицам	9 973 827	14 960 622
Векселя, приобретенные у третьих лиц	448 384	432 824
Обеспечительный платеж	90 960	90 960
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Опцион на обратный выкуп акций	1 394 770	1 377 492
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 15)	2 500 000	2 640 000
Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Некотируемые акции	51 991	58 401
Итого прочие внеоборотные финансовые активы	14 459 932	19 560 299

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

6. Прочие финансовые активы (продолжение)

Процентные ставки по состоянию на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. приведены ниже:

	Процентная ставка, %	30 июня 2025 г. тыс. руб.	Процентная ставка, %	31 декабря 2024 г. тыс. руб.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Займы, выданные третьим лицам в рублях	10,2%-26,13%	10 268 850	10,2%-27,13%	5 738 438
Займы, выданные связанным сторонам в рублях (Примечание 15)	10,3%-26,13%	28 317 158	10,3%-27,13%	20 647 584
Банковские депозиты в рублях	–	4 294	–	24 865
Банковские депозиты в иностранной валюте	–	2 537	5,89%	3 441
Итого краткосрочные финансовые активы		38 592 839		26 414 328
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
	Процентная ставка, %	30 июня 2025 г. тыс. руб.	Процентная ставка, %	31 декабря 2024 г. тыс. руб.
Займы, выданные третьим лицам в рублях	6 %-23,06%	9 973 827	3,1%-24,06%	14 960 622
Векселя, приобретенные у третьих лиц в рублях	7,19%	448 384	7,19%	432 824
Итого долгосрочные финансовые активы		12 922 211		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 30 июня 2025 г., составила 499 503 тыс. руб. (долгосрочные акции и векселя по состоянию на 31 декабря 2024 г., составила 483 943 тыс. руб.).

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

6. Прочие финансовые активы (продолжение)

Обесценение прочих финансовых активов

Сумма индивидуально обесцененных прочих финансовых активов Группы по состоянию на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. составила 7 408 427 тыс. руб. и 7 762 387 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 2025 г.	3 322 410	4 439 976
Создание резерва	70 755	88 705
Восстановление резерва	(220 206)	(293 214)
Прочие изменения резерва	42 000	(42 000)
На 30 июня 2025 г.	3 214 959	4 193 467

7. Товарно-материальные запасы

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Сырье и материалы	4 778 609	7 214 236
Полуфабрикаты	29 822 110	33 748 197
Незавершенное производство	41 782 127	30 460 941
Готовая продукция и товары для перепродажи	14 026 602	18 525 046
Итого товарно-материальных запасов по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации	90 409 448	89 948 420

По состоянию на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. товарно-материальные запасы, используемые в качестве обеспечения по долгосрочным и краткосрочным кредитам, отсутствуют.

8. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Касса в рублях	16 586	4 167
Средства в банке в рублях	17 701 039	59 211 127
Средства в банке в иностранной валюте	361 590	804 727
Банковские депозиты в рублях	3 471 315	6 467 742
Банковские депозиты в иностранной валюте	573 501	593 985
Прочие эквиваленты денежных средств	2 985	3 857
Итого денежные средства и их эквиваленты	22 127 016	67 085 605

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

8. Денежные средства (продолжение)

По состоянию на 30 июня 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).

9. Капитал и резервы

Уставный капитал

По состоянию на 30 июня 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 30 июня 2025 г. прочие статьи собственного капитала включают обязательство по обратному выкупу акций дочерней компании. Справедливая стоимость данного обязательства приближена к балансовой стоимости, которая составляет 7 176 849 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 г. – 6 659 041 тыс. руб.).

Прочие компоненты капитала

По состоянию на 30 июня 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. прочие компоненты капитала в раскрываемом консолидированном промежуточном сокращенном 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.

Дивиденды

В первом полугодии 2025 г. было принято решение о выплате дивидендов, сумма дивидендов составила 2 593 тыс.руб. и приходится на неконтролирующих акционеров Группы.

В первом полугодии 2025 г. 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 раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

10. Процентные кредиты и займы

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

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Краткосрочные займы в рублях	4 182 067	2 202 809
Краткосрочные банковские кредиты в рублях	124 026 271	158 970 638
Проценты за пользование займами в рублях	199 441	69 402
Проценты за пользование банковскими кредитами в рублях	459 067	658 664
Проценты за пользование облигационными займами в рублях	120 000	125 000
Облигационный заем со сроком погашения менее 1 года	20 000 000	–
Обязательства по аренде	1 002 274	1 635 208
Итого краткосрочные кредиты и займы	149 989 120	163 661 721
Долгосрочные займы в рублях	9 889 366	9 909 510
Долгосрочные банковские кредиты в иностранной валюте	2 085 538	582 105
Долгосрочные банковские кредиты в рублях	11 008 974	15 497 123
Облигационный заем со сроком погашения более 1 года	–	20 000 000
Обязательства по аренде	1 496 542	784 635
Итого долгосрочные кредиты и займы	24 480 420	46 773 373

Информация о справедливой стоимости кредитов и займов представлена в Примечании 17.

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 15.

Залоги и обеспечение

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

На 30 июня 2025 г. несколько предприятий Группы не достигли в качестве заемщика по краткосрочным кредитным договорам экономических показателей деятельности, что дает право кредитору потребовать досрочного возврата заемных средств.

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

10. Проценты кредиты и займы (продолжение)

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 22 983 878 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.

Сроки погашения

Кредиты и займы Группы имеют следующие сроки погашения:

	<u>30 июня 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
	тыс. руб.	тыс. руб.
До 1 года	148 208 338	161 173 447
От 1 до 2 лет	2 545 082	27 095 138
От 2 до 5 лет	11 298 041	9 287 113
Более 5 лет	9 140 755	9 606 487
Итого	171 192 216	207 162 185

Процентные ставки

Процентные ставки по состоянию на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. приведены ниже:

	30 июня		31 декабря
	2025 г.	Процентная	2024 г.
	тыс. руб.	ставка, %	тыс. руб.
Банковские кредиты в рублях:		от 21,8%	
плавающая процентная ставка		до 27,34%	
Займы в рублях: фиксированная	124 026 271	от 7,26 % до	158 970 638
процентная ставка		от 8,01%	
Займы в рублях: плавающая	2 559 385	13,12%	1 541 127
процентная ставка		от 20% до	
Облигационный заем в рублях:	1 622 682	24,5%	661 682
фиксированная процентная ставка		от 8,05%	
Итого краткосрочные займы и	20 000 000	–	–
банковские кредиты	148 208 338		161 173 447
	30 июня		31 декабря
	2025 г.	Процентная	2024 г.
	тыс. руб.	ставка, %	тыс. руб.
Банковские кредиты в рублях:		от 22,2%	
плавающая процентная ставка		до 23,85%	
Банковские кредиты в рублях:	10 695 908	от 17,2% до	15 341 085
фиксированная процентная ставка		26,93%	
Облигационный заем в рублях:	313 066	от 24,71%	156 038
фиксированная процентная ставка		до 27,28%	
Долгосрочные займы в рублях:		от 8,05% до	
фиксированная ставка		10,2%	20 000 000
Долгосрочные кредиты в иностранной	9 889 366	от 8,08% до	
валюте: фиксированная ставка		27,28%	9 909 510
Итого долгосрочные займы и	2 085 538	11,4%	582 105
банковские кредиты	22 983 878		45 988 738

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

11. 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 раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

11. 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 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

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 г. и 30 июня 2024 г., доходы от продажи запчастей и прочих видов деятельности, в большей степени, сформировались из продаж по торгово-сбытовой деятельности.

За шестимесячный период, закончившийся 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. (Примечание 14).

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

11. Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Детализированная информация о выручке (продолжение)

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 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 14).

Компоненты внешних продаж за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., распределились следующим образом:

	ППВ	ПВМ	ПДДЭИТ	ПТ	ПЭ	ПЭП	СЦ	ПСУ	ОС	Прочие	тыс. руб. Итого
Внешние контрагенты	27 409 787	24 258 164	4 145 426	16 097 143	1 335 324	1 027 747	15 439 870	79 948 135	21 143 204	35 445 144	226 249 944
Продажи локомотивов	–	–	–	15 099 082	–	–	–	64 239 469	–	–	79 338 551
Продажи вагонов локомотивной тяги	24 999 539	–	–	–	–	–	–	–	–	6 358 698	31 358 237
Продажи моторвагонного подвижного состава	–	3 215 660	–	–	–	495 012	–	15 151 659	–	5 998 089	24 860 420
Продажи двигателей	–	–	3 334 843	–	–	–	–	–	–	799 790	4 134 633
Продажи вагонов метро	–	15 745 303	–	–	–	–	–	–	–	9 059 918	24 805 221
Выполнение ремонтных работ вне гарантийного обслуживания	–	5 109 693	189 993	106 164	482 078	311 642	14 633 481	455 460	–	4 521 081	25 809 592
Доходы от продажи запчастей и прочих видов деятельности	2 410 248	187 508	620 590	891 897	853 246	221 093	806 389	101 547	21 143 204	8 707 568	35 943 290
Сроки признания выручки											
Товар передается в определенный момент времени	27 101 473	19 128 037	3 890 246	15 888 209	774 440	572 375	806 388	79 392 569	21 142 764	30 313 590	199 010 091
Услуги оказываются в течение периода времени	308 314	5 130 127	255 180	208 934	560 884	455 372	14 633 482	555 566	440	5 131 554	27 239 853
Итого выручка по договорам с покупателями	27 409 787	24 258 164	4 145 426	16 097 143	1 335 324	1 027 747	15 439 870	79 948 135	21 143 204	35 445 144	226 249 944

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

11. 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 14).

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 раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

11. Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Детализированная информация о выручке (продолжение)

Информация об отчетных сегментах за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.:

	ППВ	ПВМ	пддЭиТ	ПТ	ПЭ	ПЭП	СЦ*	ПСУ	ОС	Прочие*	Исключения	тыс. руб. Итого
Сегментная выручка	43 858 785	33 417 502	14 896 884	39 706 627	23 107 524	16 503 729	16 004 810	67 921 904	62 772 991	56 006 510	(160 225 922)	213 971 344
Внутрисегментная выручка	16 448 998	7 979 122	10 751 458	23 609 484	21 772 200	15 475 982	564 940	263 645	41 629 787	21 730 306	–	160 225 922
Внешние контрагенты	27 409 787	25 438 380	4 145 426	16 097 143	1 335 324	1 027 747	15 439 870	67 658 259	21 143 204	34 276 204	–	213 971 344
Корректировки и исключения	(16 448 998)	(9 159 338)	(10 751 458)	(23 609 484)	(21 772 200)	(15 475 982)	(564 940)	12 026 231	(41 629 787)	(20 561 366)	160 225 922	12 278 600
Итого выручка по договорам с покупателями	27 409 787	24 258 164	4 145 426	16 097 143	1 335 324	1 027 747	15 439 870	79 948 135	21 143 204	35 445 144	–	226 249 944

* За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 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 «ТМХ»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

11. Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Остатки по договору

	<u>30 июня 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями, в том числе:		
(в составе строк «Торговая и прочая дебиторская задолженность»)	109 233 717	104 202 547
- Торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями	106 148 148	101 952 628
- Активы по договору	3 085 569	2 249 919
Обязательства по договору	84 942 431	58 643 637

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 2024 г. Руководство Группы считает, что отсутствует существенный риск убытков для Группы сверх сформированных ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности по состоянию на 30 июня 2025 г.

12. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы

	<u>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.</u>	<u>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.</u>
	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Процентный доход	7 602 740	4 661 526
Дивиденды полученные	1 083	38 019
Доля в убытке обществ с ограниченной ответственностью, приходящаяся на неконтролирующих акционеров	–	4 347
Переоценка финансовых инструментов	–	1 632
Прочие доходы	–	507
Итого доходы	7 603 823	4 706 031

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

12. Финансовые доходы и расходы (продолжение)

Финансовые расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Процентный расход	17 602 883	13 428 085
Расходы (за вычетом доходов) от дисконтирования	320 115	1 697 388
Финансовый расход, начисленный по аренде	296 255	292 773
Расходы от купли-продажи валюты	285	25 567
Отрицательная курсовая разница, нетто	588 022	560 711
Переоценка финансовых инструментов	122 722	–
Прочие расходы	104 290	–
Итого расходы	19 034 572	16 004 524

13. Налог на прибыль

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Текущий налог на прибыль	(5 727 849)	(3 924 182)
Отложенный налог	100 948	1 490 336
Расход по налогу на прибыль, отраженный в раскрываемом консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(5 626 901)	(2 433 846)

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

14. 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 раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

14. Сегментная отчетность (продолжение)

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

тыс. руб.

	ППВ	ПВМ	ПДДЭИТ	ПТ	ПЭ	ПЭП	СЦ	ПСУ	ОС	Прочие	Исключения	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
Расходы/(доходы) 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 раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

14. Сегментная отчетность (продолжение)

Информация об отчетных сегментах по состоянию на 30 июня 2024 г. представлена ниже:

	тыс. руб.											
	ППВ	ПВМ	ПДДЭИТ	ПТ	ПЭ	ПЭП	СЦ*	ПСУ	ОС**	Прочие*	Исключения	Итого
Сегментная выручка	43 858 785	33 417 502	14 896 884	39 706 627	23 107 524	16 503 729	16 004 810	67 921 904	62 772 991	56 006 510	(160 225 922)	213 971 344
Внутрисегментная выручка	16 448 998	7 979 122	10 751 458	23 609 484	21 772 200	15 475 982	564 940	263 645	41 629 787	21 730 306	–	160 225 922
Внешние контрагенты	27 409 787	25 438 380	4 145 426	16 097 143	1 335 324	1 027 747	15 439 870	67 658 259	21 143 204	34 276 204	–	213 971 344
Операционная прибыль сегмента	3 317 962	2 528 040	1 267 631	4 818 707	1 188 024	585 227	38 704	2 530 930	1 236 342	1 217 804	340 454	19 069 825
Процентный доход	434 635	1 004 562	80 568	858 214	844 538	196 043	65 186	3 318 625	2 418 360	1 753 421	(3 926 570)	7 047 582
Расходы по процентам	3 669 513	262 542	2 912 742	2 369 777	1 030 633	722 630	3 730	4 319 504	2 279 686	1 410 165	(3 981 163)	14 999 759
Расходы/(доходы) от деятельности ассоциированных и совместных предприятий	–	–	–	–	–	–	–	(680)	–	26 420	–	25 740
Амортизация основных средств и нематериальных активов	895 113	533 533	596 361	381 580	300 647	185 972	18 141	446 387	50 263	1 198 646	–	4 606 643
Прибыль/(убыток) сегмента до налогообложения	113 824	2 969 885	(62 878)	5 677 501	(890 450)	134 973	(179 166)	16 314 624	1 389 020	1 675 057	(11 584 563)	15 557 827
Расход/(доход) по налогу на прибыль	(283 507)	386 210	(262 108)	1 004 141	(186 088)	(317 498)	(36 207)	1 487 572	282 708	214 019	–	2 289 242
Прибыль/(убыток) за период	397 331	2 583 675	199 230	4 673 360	(704 362)	452 471	(142 959)	14 827 052	1 106 312	1 461 038	(11 584 563)	13 268 585

* За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 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.

** Показатели по сегменту ОС и графе Итого изменены в целях сопоставимости представления данных.

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

14. Сегментная отчетность (продолжение)

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. тыс. руб.
Прибыль отчетных сегментов до налогообложения	21 495 209	15 557 827
Изменение внеоборотных активов, в том числе износ и амортизация	(66 176)	(963 408)
Разница в сроках признания выручки	–	652 884
Инвестиционная недвижимость	64 455	–
Капитализация процентов по внеоборотным активам	–	423 539
Корректировка резервов	(94 032)	(1 000 058)
Доля неконтролирующих участников в обществах с ограниченной ответственностью	–	4 347
Признание финансовых активов (обязательств)	17 278	121 683
Эффект дисконтирования	(177 988)	(1 641 842)
Корректировка внутригрупповых операций на нереализованную прибыль	108 266	255 427
Курсовая разница	(18 116)	80 120
Восстановление обесценения нефинансовых активов	–	411 333
Убыток от реализации долей в дочерних компаниях	(186 361)	(172 472)
Прочее	41 456	3 911
Консолидированная прибыль до налогообложения	21 183 991	13 733 291

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. руб.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. тыс. руб.
Выручка от внешних контрагентов по отчетным сегментам	245 719 543	213 971 344
Разница в сроках признания выручки	–	652 884
Переклассификация индексации выручки из состава прочих доходов (Примечание 11)	8 945 081	11 636 692
Переклассификация выручки из состава прочих доходов	2 022 797	–
Прочие операции	42 891	(10 976)
Итого выручка в раскрываемом консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	256 730 312	226 249 944

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

14. Сегментная отчетность (продолжение)

Ниже представлены активы и обязательства по сегментам по состоянию на 30 июня 2025 г.:

	ППВ	ПВМ	ПДДЭИТ	ПТ	ПЭ	ПЭП	СЦ	ПСУ	ОС	Прочие	Исключения	Итого	тыс. руб.
Активы по сегментам	88 107 072	93 811 088	77 511 321	47 551 415	30 724 184	17 432 545	18 661 376	92 326 946	48 923 639	99 984 836	(161 857 154)	453 177 268	
Обязательства по сегментам	43 542 345	43 762 767	34 490 640	9 610 598	4 683 142	4 187 421	18 979 671	11 860 799	31 286 914	41 764 478	(84 719 867)	159 448 908	
Капитальные затраты	763 837	1 285 080	2 101 866	387 031	1 006 183	205 113	-	1 090 681	207	2 134 994	-	8 974 992	

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

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

* капитальные затраты в раскрытии активов и обязательств на 31 декабря 2024 г. представлены за 12 месяцев 2024 г.

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

14. Сегментная отчетность (продолжение)

Сверка активов и обязательств:

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Операционные активы сегментов	453 177 268	464 735 278
Разница, возникшая из-за учета основных средств, незавершенного строительства, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов на дату приобретения соответствующего сегмента Группы по справедливой стоимости, включая убыток от обесценения	6 557 191	6 828 526
Активы, не распределенные по сегментам	16 893 680	16 827 593
Корректировки по списанию/ восстановлению нереализованной прибыли, доначисление амортизации	(308 891)	(402 911)
Разница в отражении финансовых активов	316 450	319 918
Дисконтирование финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(851 460)	(562 954)
Прочие разницы	164 565	348 449
Итого активов в раскрываемом консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении	475 948 803	488 093 899
	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Операционные обязательства сегментов	159 448 908	160 459 676
Обязательства, не распределенные по сегментам	191 055 178	217 783 565
Корректировки доли неконтролирующих участников в обществах с ограниченной ответственностью	5 683	5 683
Дисконтирование долгосрочной задолженности	9 737 300	9 155 530
Актuarные обязательства	632 607	632 607
Финансовые обязательства	1 010 895	1 124 881
Корректировка доходов будущих периодов	(141 910)	(141 910)
Разница в оценке обязательств на дату контроля	238 567	245 244
Признание обязательства по договору на обратный выкуп акций	7 176 849	6 659 041
Корректировка резервов	(127 195)	–
Прочие разницы	(45 473)	(37 541)
Итого обязательств в раскрываемом консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении	368 991 409	395 886 776

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

15. 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 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

Основные операции со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 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	3 091 981	1 650 583	–	–	26 420
Совместные предприятия	21 772	2 485 786	1 154	4 488	(680)
Прочие связанные стороны	21 075 908	14 254 992	–	6 750 023	–
Итого	24 189 661	18 391 361	1 154	6 754 511	25 740

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

15. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Сальдо расчетов со связанными сторонами на 30 июня 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	12 739 896	1 040 728	289 290	985 186	–	2 517 500	11 201 621	298 874
Совместные предприятия	241 392	810	76 040	–	15 500	–	–	133 438
Прочие связанные стороны	40 484 339	–	10 601 989	192 022	784 775	28 299 658	4 085 895	–
Итого	53 465 627	1 041 538	10 967 319	1 177 208	800 275	30 817 158	15 287 516	432 312

Резерв под обесценение финансовых активов, начисленный на 30 июня 2025 г. в размере 1 278 263 тыс. руб., относится к финансовым активам совместно контролируемых компаний, в размере 339 507 тыс.руб. относится к финансовым активам ассоциированных компаний и в размере 432 260 тыс. руб. относится к финансовым активам прочих связанных сторон.

Резерв под обесценение финансовых активов, начисленный на 30 июня 2024 г. в размере 1 657 391 тыс. руб., относится к финансовым активам совместно контролируемых компаний, в размере 60 140 тыс.руб. относится к финансовым активам ассоциированных компаний и в размере 1 121 782 тыс. руб. относится к финансовым активам прочих связанных сторон.

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

15. 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	20 630 084	4 698 006	–
Итого	44 878 366	1 589 934	10 560 651	1 694 304	310 902	23 287 584	15 899 627	395 399

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

15. 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 2025 г. и на 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.

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 г., и на 31 декабря 2024 г. Группа имеет задолженность по полученному займу от ключевого управленческого персонала в размере 779 126 тыс. руб. и 279 124 тыс. руб., соответственно.

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 г. и 30 июня 2024 г. общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу Группы, отраженная в раскрываемом консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составила 3 044 556 тыс. руб. и 3 183 037 тыс. руб., соответственно.

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 г., Группа выплатила дивиденды связанным сторонам в сумме 5 500 240 тыс. руб., начисленные в 2024 г.

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2024 г., Группа начислила дивиденды связанным сторонам в сумме 23 000 194 тыс. руб. и выплатила дивиденды в сумме 31 747 940 тыс.руб., включая начисленные дивиденды 2023 г.

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 и 30 июня 2024 г., у Группы операций по получению дивидендов от связанных сторон не производилось.

Раскрытие по операциям с дивидендами представлено в Примечании 9.

Условия совершения сделок со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. и 30 июня 2024 г. проводились на условиях аналогичных условиям, на которых проводятся операции между независимыми сторонами.

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность на 30 июня 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. является, как правило, необеспеченной, а последующие расчеты осуществляются в денежной форме.

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

16. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В 2025 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, однако санкции могут иметь 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 раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

16. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Руководство провело оценку влияния текущих экономических условий на деятельность Группы. По мнению руководства, текущие экономические условия не приводят к снижению объема деятельности Группы и не оказывают существенного влияния на способность Группы выполнять свои обязательства по контрактам, а также не приводят к существенному ухудшению операционных показателей. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 30 июня 2025 г. договорные обязательства в отношении приобретения основных средств и нематериальных активов составили 8 639 828 тыс. руб., а на 31 декабря 2024 г. – 9 495 382 тыс. руб., соответственно.

Поручительства

На 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. сумма поручительств, выданных Группой, составила 39 687 763 тыс. руб. и 43 524 413 тыс. руб., соответственно. Сумма гарантий и поручительств, выданных в отношении связанных сторон, раскрыта в Примечании 15.

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

17. 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 2025 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 раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

17. 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 2025 г. тыс. руб.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г. тыс. руб.
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента	(37 346 171)	(34 608 623)
Долгосрочные кредиты и займы	(12 287 970)	(30 647 653)
Долгосрочная задолженность по аренде	(1 496 542)	(784 635)
Краткосрочные кредиты и займы	(22 559 385)	(1 541 127)
Краткосрочная задолженность по аренде	(1 002 274)	(1 635 208)
Финансовые инструменты с плавающей ставкой процента	(136 344 861)	(174 973 405)
Долгосрочные кредиты и займы	(10 695 908)	(15 341 085)
Краткосрочные кредиты и займы	(125 648 953)	(159 632 320)
Итого	(173 691 032)	(209 582 028)

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.

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 г. и в течение 2024 г. заемные средства Группы, полученные под плавающие процентные ставки, номинированы в рублях.

По состоянию на 30 июня 2025 г., если бы процентные ставки по займам увеличились на 200 базисных пунктов при неизменности всех прочих показателей, прибыль до налогообложения за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. уменьшилась бы на 1 372 769 тыс. руб. в результате увеличения расходов по выплате процентов по кредитам и займам с плавающей процентной ставкой. По состоянию на 30 июня 2024 г., если бы процентные ставки по займам увеличились на 200 базисных пунктов при неизменности всех прочих показателей, прибыль до налогообложения за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. уменьшилась бы на 1 525 615 тыс. руб. в результате увеличения расходов по выплате процентов по долгосрочным кредитам и займам с плавающей процентной ставкой. Эффект соответствующего снижения процентных ставок составляет приблизительно такую же сумму с противоположным знаком.

Группа компаний «ТМХ»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

17. 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.

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.

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 раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

17. Управление финансовыми рисками (продолжение)

б) Справедливая стоимость (продолжение)

	тыс. руб.							
	Итого		Уровень 1		Уровень 2		Уровень 3	
	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.						
Финансовые активы	3 946 761	4 075 893	–	–	–	–	3 946 761	4 075 893
Опционы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 394 770	1 377 492	–	–	–	–	1 394 770	1 377 492
Некотируемые акции и доли, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	51 991	58 401	–	–	–	–	51 991	58 401
Займы, выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 500 000	2 640 000	–	–	–	–	2 500 000	2 640 000

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. и шесть месяцев, закончившихся 2024 г. переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии источников оценки справедливой стоимости, а также переводы в Уровень 3 иерархии источников оценки справедливой стоимости или из него не осуществлялись.

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

Балансовая величина дебиторской задолженности за минусом резерва обесценения и кредиторской задолженности, а также обязательства по обратному выкупу акций максимально приближена к их справедливой стоимости. Балансовая величина векселей, займов выданных и депозитов также максимально приближена к их справедливой стоимости.

Справедливая стоимость инвестиций в долевые ценные бумаги, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., значительно не изменилась.

18. События после отчетной даты

8 июля 2025 г. был перезаключен договор опциона-пут, предоставляющий третьей стороне право продать обратно долю в дочерней компании в размере 25,01 % в определенный момент времени. Доля третьей стороны в указанной дочерней компании возникла в 2022 г. в результате вклада в уставный капитал. Срок действия вновь заключенного опциона – пут составляет 40 месяцев.

В июле 2025 г. были начислены и выплачены дивиденды связанным сторонам по результатам 2024 г. в сумме 9 200 524 тыс. руб., с учетом удержанных налогов при исполнении обязанности налогового агента.