

АО «ТКХ»

**Консолидированная финансовая отчетность
за 2025 год**

и аудиторское заключение независимого аудитора

Апрель 2026 г.

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о движении капитала	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру АО «ТКХ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ТрансКомплектХолдинг» (АО «ТКХ», ОГРН 1197746216656) и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированные финансовые результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2025 год в соответствии со стандартами МСФО.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой бухгалтерской отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой бухгалтерской отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Оценка и признание выручки

Данный вопрос является одним из наиболее значимых вопросов аудита в связи с особенностями перехода контроля над продукцией и определения цены товара.

Информация о выручке представлена в Примечании 26 к годовой консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали: анализ учетной политики, сравнение суммы выручки от реализации продукции с договорами, первичными документами, подтверждающими передачу продукции покупателю, а также анализ момента перехода контроля над продукцией к покупателям. Мы рассмотрели соответствующие раскрытия в консолидированной финансовой отчетности в отношении выручки по договорам с покупателями.

Прочая информация, отличная от консолидированной финансовой отчетности и аудиторского заключения о ней

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Годовой отчет АО «ТКХ» за 2025 год, а также Отчет эмитента АО «ТКХ» за 2025 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывод с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой бухгалтерской отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами МСФО, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- 1) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- 2) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- 3) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;
- 4) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- 5) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет

ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

б) планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров Организации, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой бухгалтерской отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.



Милокова Ирина Михайловна,

Руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение независимого аудитора, ОГРН 21606089310, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности №1 от 16 января 2026 года

Аудиторская организация:

Акционерное общество «Аудиторская фирма «Универс-Аудит» (АО «Универс-Аудит»).

ОГРН 1027700477958

Адрес: Российская Федерация, 123022, г. Москва, ул. 2-я Звенигородская, д. 13, стр.41, 2 эт., помещение I, ком. 36М

ОГРН 11506029300

24 апреля 2026 года

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Гудвил	8	9 916	9 916
Нематериальные активы	7	8 513 865	7 287 882
Основные средства и активы в форме права пользования	6	24 529 726	20 110 125
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	5	843 523	663 658
Отложенные налоговые активы	34	348 109	1 414 457
Торговая и прочая дебиторская задолженность, долгосрочная	11	16 282 646	27 645 281
Прочие долгосрочные финансовые активы	14	17 064 218	6 108 258
Итого внеоборотные активы		67 592 003	63 239 577
Оборотные активы			
Запасы	10	48 653 549	32 999 158
Торговая и прочая дебиторская задолженность, за вычетом долгосрочной	11	47 363 102	22 676 808
Авансы выданные	12	23 951 104	21 104 700
Прочие нефинансовые активы	13	13 672 443	7 928 056
Предоплата по налогу на прибыль		160 361	97 716
Прочие краткосрочные финансовые активы	14	12 177 238	17 358 594
Денежные средства и их эквиваленты	15	15 509 011	16 275 296
Итого оборотные активы		161 486 808	118 440 328
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	16	-	88 723
Итого оборотные активы и внеоборотные активы, предназначенные для продажи		161 486 808	118 529 051
Итого активы		229 078 811	181 768 628

Продолжение – см. следующую страницу

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2025 г
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
КАПИТАЛ			
Собственный капитал			
Уставный капитал	17	100 000	100 000
Фонды	17	2 682 030	918 115
Нераспределенная прибыль		7 262 237	7 476 378
Собственный капитал, причитающийся акционерам материнской компании		10 044 267	8 494 493
Неконтролирующие доли участия	4	6 366 155	4 396 900
Итого собственный капитал		16 410 422	12 891 393
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы, долгосрочные	18	51 384 015	56 320 081
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	19	77 231	46 050
Обязательства по аренде, долгосрочные	20	325 511	264 786
Торговая и прочая кредиторская задолженность, долгосрочная	21	27 063	1 790 532
Обязательства по договорам, долгосрочные	22	276 410	1 201 880
Государственные субсидии, долгосрочные	24	12 545 602	14 225 145
Отложенные налоговые обязательства	34	1 174 650	942 269
Финансовые гарантии	35	2 272 089	1 634 114
Итого долгосрочные обязательства		68 082 571	76 424 857
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы, за вычетом долгосрочных	18	38 200 617	34 543 109
Обязательства по аренде, за вычетом долгосрочных	20	232 725	103 277
Торговая и прочая кредиторская задолженность, за вычетом долгосрочной	21	16 699 540	10 778 865
Обязательства по договорам, за вычетом долгосрочных	22	74 481 426	38 126 987
Прочие нефинансовые обязательства	23	9 626 168	5 362 908
Обязательства по налогу на прибыль		1 212 565	314 880
Государственные субсидии, за вычетом долгосрочных	24	3 487 007	2 644 045
Оценочные обязательства	25	645 770	578 307
Итого краткосрочные обязательства		144 585 818	92 452 378
Итого обязательств		212 668 389	168 877 235
Итого капитала и обязательств		229 078 811	181 768 628

ОБЩЕСТВО * ОГРН -

24 апреля 2026
г. Москва, Россия * МОСКВА * 99

Прилагаемые пояснения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Выручка по договорам с покупателями	26	90 113 357	70 854 836
Себестоимость	27	(70 845 734)	(55 066 952)
Валовая прибыль		19 267 623	15 787 884
Коммерческие расходы	28	(1 616 644)	(1 618 449)
Управленческие расходы	29	(7 176 751)	(5 875 205)
Операционная прибыль до обесценения внеоборотных активов и прочих операционных доходов/расходов		10 474 228	8 294 230
Обесценение внеоборотных активов		(59 675)	-
Положительные/ (отрицательные) курсовые разницы		129 449	(255 766)
Прочие операционные доходы	30	1 126 942	825 830
Прочие операционные расходы	31	(2 439 345)	(1 382 696)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	32	(1 104 765)	317 904
Государственные субсидии	24	3 290 322	2 642 316
Операционная прибыль		11 417 156	10 441 818
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий	5	(115 059)	22 147
Финансовые доходы	33	7 741 077	6 073 260
Финансовые расходы	33	(13 978 836)	(9 557 128)
Прибыль до налогообложения		5 064 338	6 980 097
Расход по налогу на прибыль	34	(2 926 434)	(459 072)
Чистая прибыль за период		2 137 904	6 521 025
Приходящаяся на:			
Акционеров Материнской компании		743 304	4 862 178
Неконтролирующие доли участия		1 394 600	1 658 847
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Суммы прочего совокупного убытка, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Переоценка объектов основных средств		3 212 065	588 015
Влияние налога на прибыль		(807 418)	(303 315)
Доход от переоценки обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами		(42 697)	(20 264)
Влияние налога на прибыль		10 674	2 179
<i>Суммы прочего совокупного убытка, которые будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Курсовые разницы при пересчете отчетности иностранных подразделений		(26 462)	(30 118)
Влияние налога на прибыль		6 615	2 463
Чистый прочий совокупный доход за период		2 352 777	238 960
Приходящийся на:			
Акционеров Материнской компании		1 763 915	154 675
Неконтролирующие доли участия		588 862	84 285
Итого совокупный доход за период, за вычетом налогов		4 490 681	6 759 985
Приходящийся на:			
Акционеров Материнской компании		2 507 219	5 016 853
Неконтролирующие доли участия		1 983 462	1 743 132

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»

Консолидированный отчет о движении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

(в тысячах российских рублей)

Капитал, причитающийся акционерам Материнской компании

Прим.	Уставный капитал	План с установленными выплатами	Курсовые разницы при пересчете отчетности иностранных подразделений	Переоценка основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитала
Остаток на 01 января 2024 года	100 000	15 956	81 063	666 421	3 839 946	4 703 386	2 572 869	7 276 254
Прибыль за период	-	-	-	-	4 862 178	4 862 178	1 658 847	6 521 025
Прочий совокупный доход	-	(11 706)	(17 901)	184 282	-	154 675	84 285	238 960
<i>Справочно: налоговый эффект в связи с изменением ставки налога на прибыль</i>		(1 212)	(2 305)	(120 208)		(123 726)	(67 420)	(191 146)
Итого совокупная прибыль за период	-	(11 706)	(17 901)	184 282	4 862 178	5 016 853	1 743 132	6 759 985
Прочие корректировки	-	-	-	-	(1 176 030)	(1 176 030)	31 183	(1 144 847)
Ликвидация дочерней компании	-	-	-	-	(49 716)	(49 716)	49 716	-
<i>Справочно: налоговый эффект в связи с изменением ставки налога на прибыль</i>					(142 996)	(142 996)		(142 996)
Остаток на 31 декабря 2024 года	100 000	4 250	63 162	850 703	7 476 378	8 494 493	4 396 900	12 891 393

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»
Консолидированный отчет о движении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.
(в тысячах российских рублей)

Капитал, причитающийся акционерам Материнской компании								
Прим.	Фонды					Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитала
	Уставный капитал	План с установленными выплатами	Курсовые разницы при пересчете отчетности иностранных подразделений	Переоценка основных средств	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 01 января 2025 г.	100 000	4 250	63 162	850 703	7 476 378	8 494 493	4 396 900	12 891 393
Прибыль за период	-	-	-	-	743 304	743 304	1 394 600	2 137 904
Прочий совокупный доход/ (убыток)	-	(24 017)	(14 885)	1 802 817	-	1 763 915	588 862	2 352 777
Итого совокупная прибыль за период	-	(24 017)	(14 885)	1 802 817	743 304	2 507 219	1 983 462	4 490 681
Признание гарантий, выданных компаниям под общим контролем, за вычетом соответствующего налога на прибыль	35	-	-	-	(498 752)	(498 752)	(14 207)	(512 960)
Модификация займов, выданных Материнской компанией	-	-	-	-	(458 693)	(458 693)	-	(458 693)
Остаток на 31 декабря 2025 г.	100 000	(19 767)	48 277	2 653 520	7 262 237	10 044 267	6 366 155	16 410 422

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		5 064 338	6 980 097
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	6	3 324 544	2 499 904
(Положительные)/ отрицательные курсовые разницы		(129 449)	255 766
Финансовые доходы	33	(7 741 077)	(6 073 260)
Финансовые расходы	33	13 978 836	9 557 128
Убыток/ (прибыль) от выбытия основных средств, нематериальных активов и внеоборотных активов, предназначенных для продажи		171 407	(139 821)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	32	1 104 764	(384 683)
Резерв по запасам	10	(550 224)	210 311
Резерв по авансам выданным	31	(189 618)	-
Доля в совокупной (прибыли)/ убытке ассоциированных организаций и совместных предприятий	5	115 059	(22 147)
Обесценение внеоборотных активов	7,9	59 675	-
Государственные субсидии	24	(3 290 322)	(2 642 316)
Оценочные обязательства	25	67 463	27 120
Прочие корректировки		(110 912)	(145 082)
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		11 874 484	10 123 017
Изменение запасов	10	(15 104 172)	(7 808 727)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	11	(18 665 982)	(15 682 867)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	21	3 561 909	6 149 979
Изменение авансов выданных и прочих нефинансовых обязательств	12	1 606 473	(13 252 377)
Изменение обязательств по договорам	22	35 428 969	8 561 925
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		18 701 681	(11 909 050)
Налог на прибыль уплаченный	34	(1 076 467)	(526 961)
Проценты уплаченные	33	(7 319 464)	(5 586 646)
Проценты полученные	33	1 881 151	496 854
Государственные субсидии в части процентов, а также на возмещение прочих операционных расходов	24	303 130	1 637 404
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		12 490 031	(15 888 399)

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Займы выданные и прочие финансовые инструменты	14	(18 109 151)	(13 655 640)
Займы погашенные и прочие финансовые инструменты	14	15 679 849	3 239 962
Приобретение основных средств	6	(3 840 732)	(4 621 614)
Продажа основных средств и внеоборотных активов, предназначенных для продажи	6	113 190	592 103
Приобретение нематериальных активов	7	(1 742 611)	(2 846 748)
Государственные субсидии в части внеоборотных активов	24	348 993	1 852 903
Приобретение ассоциированных компаний за вычетом имеющихся у них денежных средств	5	(355 757)	(333 950)
Дивиденды полученные		94 851	19 110
Чистый отток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(7 811 368)	(15 753 874)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств	18	34 240 665	39 034 715
Выплаты по заемным средствам	18	(39 395 832)	(12 196 619)
Погашение задолженности по аренде	20	(289 780)	(224 055)
Чистый приток/ (отток) денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(5 444 947)	26 614 041
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(766 284)	(5 028 232)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		16 275 296	21 303 528
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		15 509 012	16 275 296

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Общие сведения

Общие сведения о Группе

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг» (прежнее наименование до 15 ноября 2012 г. – Общество с ограниченной ответственностью «Ниолот» ОГРН 1067746753425), учреждено 29 июня 2006 г. в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом Российской Федерации «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ, другими нормативными актами Российской Федерации. Свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 29 июня 2006 г.

26 марта 2019 г. Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве внесена запись в ЕГРЮЛ о создании юридического лица путем реорганизации в форме преобразования с фирменным наименованием Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг» (ГРН 1197746216656).

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг», сокращенное наименование АО «ТКХ» (далее – «Холдинг») является управляющей компанией, специализирующейся на активах в областях, связанных с разработкой и производством военной продукции, а также продукции гражданского назначения.

Перечень предприятий под контролем Холдинга (далее совместно – «Группа»), приведен в пояснениях ниже.

В настоящее время компании, находящиеся под прямым контролем и существенным влиянием Холдинга, выпускают широкую линейку продукции, реализуемой на внутреннем и внешних рынках, которую можно разделить на следующие сегменты:

- ▶ стрелковое оружие военного и гражданского назначения;
- ▶ беспилотные летательные аппараты самолетного и вертолетного типа;
- ▶ военные лодки и катера;
- ▶ высокоточные боеприпасы и специальное вооружение;
- ▶ гусеничные машины.

Адрес: 117218, Россия, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Академический, ул. Кржижановского, д. 18, к. 4, эт. 7, пом./ком. XIX/1.

Холдинг на _____ (далее – «Материнская компания»).

С _____ конечным бенефициаром Холдинга является _____

Средняя численность сотрудников Группы за 2025 год составила 14 109 человек (за 2024 год – 12 657 человек).

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Общие сведения (продолжение)

Основные организации, входящие в состав Группы

Организация	Направление деятельности	Доля прямого участия Группы в капитале, %	
		31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Дочерние организации Группы			

Ассоциированные организации и совместные предприятия Группы

Организация	Направление деятельности	Доля прямого участия в капитале, %	
		31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Дочерние организации			

Ассоциированные организации и совместные предприятия Группы

1. Общие сведения (продолжение)

(А) Холдинг имеет условные права на акции в компании, владеющей
, которые могут быть исполнены в текущий момент времени.

(Б) Доля
Группы в уставном капитале

(В)

(Г) Группа совместно с
..... доля i группы в
уставном капитале

Функциональная валюта и валюта представления

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, являющихся валютой отчетности (представления) Группы и функциональной валютой дочерних обществ Группы. Если не указано иное, все числовые показатели округлены до ближайшей тысячи.

2. Основные принципы учетной политики

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии со стандартами МСФО в редакции, утвержденной Советом по МСФО.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением группы объектов основных средств «Здания» и финансовых инструментов, которые оцениваются по справедливой стоимости в соответствии с принципами, раскрытыми в учетной политике Группы.

Консолидированная финансовая отчетность составлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

В консолидированной финансовой отчетности представлена сравнительная информация за предыдущий период.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Холдинга и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2025 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов, а также возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (далее – «ПСД») относятся на акционеров Материнской компании Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних организаций корректируется для приведения учетной политики таких организаций в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Финансовая отчетность Материнской компании и ее дочерних организаций подготовлена за один и тот же отчетный период на основе последовательного применения учетной политики для всех организаций Группы.

Инвестиции Группы в ассоциированные организации и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия. В случае наличия таких свидетельств, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной организации и совместного предприятия и ее балансовой стоимостью, и признает эту сумму в составе отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по строке «Доля в прибыли/убытках ассоциированных организаций и совместных предприятиях».

Российский рубль является функциональной валютой организаций Группы, зарегистрированных и осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации. Валютой представления для консолидированной финансовой отчетности Группы также является российский рубль.

Денежные активы и обязательства организаций Группы, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в российские рубли по официальным курсам ЦБ РФ на конец отчетного периода. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу ЦБ РФ на дату совершения операции.

Отчеты о финансовом положении дочерних, ассоциированных и совместно контролируемых организаций, зарегистрированных и осуществляющих свою деятельность за пределами территории Российской Федерации, пересчитываются в российский рубль по официальным курсам ЦБ РФ на отчетную дату. Отчеты о совокупном доходе этих организаций пересчитываются по средним обменным курсам ЦБ РФ за отчетный период. Разницы, возникающие при пересчете величины чистых активов этих дочерних и ассоциированных организаций, учитываются как курсовые разницы и признаются в составе ПСД.

Аренда

Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов. Группа определила следующие сроки полезного использования:

- ▶ здания от 20 до 48 месяцев;
- ▶ земельные участки от 446 до 585 месяцев;
- ▶ техника и оборудование 31 месяц;
- ▶ транспортные средства и прочее оборудование 36 месяцев.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе ввиду своего операционного характера.

Затраты по займам

Если средства заимствованы для общих целей и используются для получения квалифицируемого актива, то сумма капитализируемых затрат по займам определяется путем применения ставки капитализации к затратам по данному активу.

Ставка капитализации рассчитывается как отношение средневзвешенного значения затрат по займам к сумме задолженности организации Группы по займам, остающимся непогашенными в течение периода (за исключением займов, полученных исключительно для приобретения квалифицируемого актива).

Основные средства

После первоначального признания в качестве активов объекты основных средств, за исключением объектов категории «Здания», учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Группа осуществляет учет объектов основных средств категории «Здания» по переоцененной стоимости.

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается против валовой балансовой стоимости актива, а чистая сумма пересчитывается до переоцененной стоимости актива. После выбытия прирост стоимости от переоценки, связанный с конкретным проданным активом, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация основных средств

Группа использует линейный метод амортизации. Принятые сроки полезного использования для основных групп объектов основных средств следующие:

Группа основных средств	Мес.
Здания	84 - 987
Сооружения	72 - 672
Машины и оборудование	11 - 461
Транспортные средства	52 - 240
Прочие	13-325

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации.

Земельные участки и объекты незавершенного строительства не амортизируются.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные организациями Группы, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на самостоятельно осуществляемую научно-исследовательскую и опытно-конструкторскую разработку (далее – «НИОКР») оцениваются Группой на соответствие критериям признания нематериального внутренне созданного актива.

Амортизация нематериальных активов

Амортизация нематериальных активов начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении сроков их полезного использования. Группой приняты следующие сроки полезного использования нематериальных активов:

Группа нематериальных активов	Мес.
Программы и базы данных	13-120
Прочие НМА	13-240
НИОКР	12-60

Запасы

Запасы отражаются Группой по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. Себестоимость запасов включает в себя все затраты на приобретение и переработку, а также прочие затраты, понесенные для того, чтобы обеспечить текущее местонахождение и состояние запасов.

Затраты на приобретение рассчитываются методом средневзвешенной стоимости закупок и включают в себя затраты на приобретение запасов, доставку и приведение их в соответствующее состояние.

Себестоимость запасов, которые обычно не являются взаимозаменяемыми, а также товаров или услуг, произведенных и выделенных для конкретных проектов, определяется по фактическим затратам. Себестоимость иных запасов, определяется с использованием метода средневзвешенной стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства – денежные средства в кассе, остатки на расчетных счетах и депозиты до востребования. Эквиваленты денежных средств – краткосрочные высоколиквидные инвестиции со сроком погашения 3 месяца и менее, легко обратимые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости.

Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения работникам – вознаграждения работникам (кроме выходных пособий), выплата которых в полном объеме ожидается до истечения 12 месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором работники оказали соответствующие услуги. К краткосрочным вознаграждениям относятся:

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

- ▶ заработная плата и взносы на социальное обеспечение;
- ▶ оплачиваемый ежегодный отпуск и оплачиваемый отпуск по болезни;
- ▶ премии;
- ▶ компенсации и другие выплаты.

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности

Планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности – формализованные или неформализованные соглашения, в соответствии с которыми Группа выплачивает вознаграждения одному или нескольким работникам по окончании их трудовой деятельности. Группа признает и раскрывает в отчетности пенсионные планы с установленными выплатами.

Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Прочие долгосрочные вознаграждения работникам – все виды вознаграждений работникам, кроме краткосрочных вознаграждений работникам, вознаграждений по окончании трудовой деятельности в организации и выходных пособий:

- ▶ выплаты в связи со смертью родственников работников и пенсионеров (бывших работников) Группы;
- ▶ выплаты премий, приуроченные к юбилеям работников и пенсионеров или иные вознаграждения за выслугу лет;
- ▶ долгосрочные оплачиваемые отпуска, например, длительный отпуск, отпуск за выслугу лет или творческий отпуск;
- ▶ выплаты при длительной потере трудоспособности;
- ▶ премии и отложенные компенсации, подлежащие выплате через 12 месяцев или более по окончании периода, в котором работник предоставил соответствующие услуги;
- ▶ прочие компенсации и другие выплаты.

Государственный пенсионный фонд

Компании Группы по закону обязаны производить фиксированные отчисления в Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации (Социальный фонд России). Российской Федерации в размере 15,1% от годового дохода работника, когда годовой доход превышает 2,759 млн руб., и в размере 30% – когда не превышает 2,759 млн руб. Контроль за отчислениями осуществляется в рамках схемы социального обеспечения РФ (схемы с фиксированным размером взносов, финансируемой на основе текущих пенсионных отчислений работников). Отчисления Группы в Социальный фонд РФ по схемам с фиксированным размером взносов относятся на финансовый результат периода, к которому они относятся, и отражаются в составе соответствующих статей консолидированного отчета о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок

Отражение объектов основных средств по справедливой стоимости

Группа отражает основные средства категории «Здания» по справедливой стоимости. В рамках определения справедливой стоимости Группа привлекает независимого эксперта (оценщика) для оценки стоимости на отчетную дату.

Основными допущениями, к которым наиболее чувствительна справедливая стоимость категории «Здания», являются индексы роста цен, нормативные и остаточные сроки службы активов и отраслевые прогнозы.

Срок полезного использования и остаточная стоимость основных средств

Амортизация основных средств Группы начисляется линейным способом в течение ожидаемого срока полезного использования, который основывается на бизнес-планах и операционных оценках.

Факторы, способные повлиять на оценку срока полезного использования основных средств и их остаточной стоимости, включают:

- ▶ изменения интенсивности использования;
- ▶ изменения технологии технического обслуживания оборудования;
- ▶ изменения требований законодательства и нормативных актов; и
- ▶ непредвиденные обстоятельства, возникающие в ходе операционной деятельности.

Обесценение финансовых активов

Группа создает резервы под ожидаемые кредитные убытки вследствие возможной неспособности покупателей осуществлять необходимые платежи. При оценке достаточности резерва под ожидаемые кредитные убытки руководство исходит из собственной оценки текущей экономической ситуации в целом, распределения непогашенных остатков дебиторской задолженности по срокам возникновения, принятой практики списания, кредитоспособности дебитора, кредитного риска, присвоенного контрагенту различными рейтинговыми агентствами, и изменений в условиях платежа. Величина ожидаемых кредитных убытков чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях.

Неопределенность, связанная с изменениями финансового положения контрагентов, которая может быть, как отрицательной, так и положительной, может оказать влияние на сумму и сроки создания дополнительных резервов под ожидаемые кредитные убытки, начисление которых может потребоваться. Если возникнут дополнительные убытки, непредусмотренные в предыдущих периодах, это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение.

Оценка запасов

Запасы включают готовую продукцию, незавершенное производство, товары для перепродажи, а также сырье и материалы, которые отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. При оценке чистой цены продажи Группа оценивает стоимость готовой продукции и незавершенного производства на основании различных предположений, включая информацию о текущих рыночных ценах.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

На каждую отчетную дату Группа производит инвентаризацию остатков запасов на предмет наличия излишков и признаков устаревания и, если это необходимо, предварительно начисляет резерв под снижение стоимости запасов на сумму устаревших и медленно оборачивающихся запасов и запасных частей. Создание этого резерва требует оценок будущего использования запасов. Эти оценки основываются на сроках возникновения прогнозируемого покупательского спроса и технологического устаревания запасов. Любые изменения в расчетах могут оказать влияние на размер резерва, создаваемого в части таких запасов.

Затраты на разработки

Затраты на разработки капитализируются в соответствии с учетной политикой. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость проекта подтверждены. Как правило, это происходит, когда проект по разработке продукта достигает определенной стадии в соответствии с установленной моделью осуществления проектов. Для определения сумм, которые могут быть капитализированы, Группа принимает допущения в отношении ожидаемых будущих денежных потоков от проекта, ставок дисконтирования, которые будут применяться, и ожидаемого срока получения выгоды.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) за вычетом затрат на выбытие или ценность использования актива (единицы, генерирующей денежные средства). Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости. Любые изменения в этих допущениях могут привести к обесценению в последующих периодах.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на 3-5 лет.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют назначению обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов основных средств, в отношении которых переоценка была признана в составе ПСД. В случае таких объектов основных средств убыток от обесценения признается в составе ПСД в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

Гудвил тестируется на обесценение ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой суммы каждой единицы, генерирующей денежные средства (или группы таких единиц), к которым относится гудвил. Если возмещаемая сумма единицы, генерирующей денежные средства, меньше ее балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Гудвил тестируется на обесценение ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой суммы каждой единицы, генерирующей денежные средства (или группы таких единиц), к которым относится гудвил. Если возмещаемая сумма единицы, генерирующей денежные средства, меньше ее балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Резерв под условные обязательства перед кредиторами по незавершенным судебным разбирательствам

Оценочное обязательство признается в финансовой отчетности Группы в величине, отражающей наиболее достоверную расчетную оценку затрат, необходимых на конец отчетного периода для исполнения обязательства или передачи его третьему лицу.

Резерв на гарантийный ремонт и гарантийное обслуживание продукции

Резерв на гарантийный ремонт и гарантийное обслуживание является оценочной величиной и создается на конец отчетного периода под предстоящие в будущем расходы. Данный резерв создается, если в силу закона, иного правового акта, договора или обычаев делового оборота по реализации продукции (товаров, работ или услуг) организация Группы обязуется бесплатно осуществлять ремонт, техническое обслуживание или замену продукции (товаров, работ или услуг).

Резерв признается в момент реализации соответствующей продукции (товаров, работ или услуг). Группой применяется ряд методов расчета резерва, которые зависят от порядка ведения учета данных о гарантийных ремонтах, гарантийном обслуживании, а также от специфики деятельности организаций Группы. Тем не менее, во всех методах оценка гарантийных обязательств опирается на статистику прошлых лет по аналогичным ситуациям.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Резерв рассчитывается по каждому виду продукции, находящемуся в пределах срока гарантийного обслуживания по состоянию на отчетную дату путем определения ожидаемой суммы затрат в период гарантийного срока, оставшегося после отчетной даты, на основе накопленной статистики фактических затрат по данному типу продукции за предыдущие периоды.

Оценка финансовых гарантий

Группа выдает гарантии в качестве обеспечения обязательств связанных сторон перед третьими лицами.

После первоначального признания гарантий по справедливой стоимости Группа оценивает вероятность будущих кредитных убытков на основании фактически достигнутых финансовых результатов, а также ожидаемых финансовых результатов от деятельности связанных сторон в будущем, используя прогнозные бюджеты компаний-заемщиков, актуализированные на момент проведения данного анализа. По результатам проведенного анализа Группа проводит сравнение справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации и будущих ожидаемых кредитных убыток и отражает обязательство по наибольшей из двух стоимостей.

Условные обязательства. Налоговые обязательства

Группа уплачивает налог на прибыль и прочие налоги, предусмотренные законодательством Российской Федерации. Определение суммы резерва по налогу на прибыль и прочим налогам в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью налогового законодательства Российской Федерации. Существует большое число сделок и расчетов, по которым определение окончательного налогового обязательства не может быть сделано с достаточной степенью уверенности. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки Группой возможности подобных начислений. В случае если итоговый результат по этим налоговым спорам будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога на прибыль и резерва по налогу на прибыль в периоде, в котором она выявлена.

Признание отложенных налоговых активов

Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату на предмет возможности их использования и корректируются, при необходимости, на основании вероятности, что Группа получит достаточную прибыль в последующие периоды для использования этих активов. При оценке вероятности последующего использования принимаются во внимание различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности в предыдущих периодах, оперативные планы, истечение сроков признания налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и стратегия налогового планирования. Если будущая прибыль будет отличаться от этих оценок или если эти оценки будут скорректированы в последующих периодах, это окажет влияние на результат хозяйственной деятельности.

Новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, примененные Группой

В 2025 году Группа впервые применила приведенные ниже поправки и разъяснения, но они не оказали влияния на ее годовую консолидированную финансовую отчетность.

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены в августе 2023 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты).

Изменения вводят понятие конвертируемой валюты и устанавливают порядок определения используемого обменного курса в случае, если валюта не может быть обменена на другую валюту, а также содержат требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности.

Изменение группировки активов и обязательств в отчете о финансовом положении

В течение отчетного периода Группа провела реклассификацию определенных статей в Сравнительной консолидированной финансовой отчетности в целях улучшения представления информации и обеспечения более прозрачного анализа финансового положения.

Изменения отражены в таблице ниже:

Актив/Обязательство	Статья баланса до перегруппировки	Статья баланса после перегруппировки
Авансы выданные	Авансы выданные и прочие нефинансовые активы	Авансы выданные
Налог на добавленную стоимость, Переплата по налогам, Прочие оборотные активы	Авансы выданные и прочие нефинансовые активы	Прочие нефинансовые активы
Обязательство по субсидиям полученным	Прочие нефинансовые обязательства	Государственные субсидии
Задолженность перед персоналом организации	Задолженность перед персоналом организации	Прочие нефинансовые обязательства
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	Прочие нефинансовые обязательства

3. Операционные сегменты

Для целей управления активами Группа производит оценку деятельности, используя результаты дочерних и ассоциированных организаций. Операционные сегменты разделены на бизнес-единицы по каждой отдельной дочерней и ассоциированной организации.

Руководство Группы, принимающее операционные решения, осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждой из бизнес-единиц отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе прибыли или убытка, их оценка производится в соответствии с оценкой прибыли или убытка в консолидированной финансовой отчетности. Результаты деятельности ассоциированных организаций Группы оцениваются по методу долевого участия в каждой из ассоциированных организаций.

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Операционные сегменты (продолжение)

В таблице представлена информация о выручке и прибыли по операционным сегментам Группы:

За 2025 г.					Прочие сегменты	Корректировки и исключения (А)	Консолиди- рованные показатели
Выручка							
Продажа внешним покупателям	64 329 089	18 237 640	3 422 898	3 116 711	1 007 019	-	90 113 357
Межсегментные продажи	1 199 453	-	54 149	17 418	680 316	(1 951 336)	-
Итого выручка	65 528 542	18 237 640	3 477 047	3 134 129	1 687 335	(1 951 336)	90 113 357
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	2 708 368	491 064	44 955	24 884	55 273	-	3 324 544
Доля в прибыли/ (убытке) ассоциированных организаций и совместных предприятий	(117 281)	-	-	2 222	-	-	(115 059)
Финансовые расходы	(8 320 176)	(1 210 851)	(214 358)	(67 398)	(5 378 758)	1 212 704	(13 978 836)
Финансовые доходы	4 190 756	1 115 635	6 962	96 063	3 630 487	(1 298 826)	7 741 077
(Расход)/ доход по налогу на прибыль	(1 250 868)	(238 524)	16 623	(60 698)	(1 392 968)	-	(2 926 434)
Чистая прибыль/ (убыток)	4 096 435	431 258	9 303	180 089	(2 579 181)	-	2 137 904

За 2024 г.					Прочие сегменты	Корректировки и исключения (А)	Консолиди- рованные показатели
Выручка							
Продажа внешним покупателям	54 449 956	11 036 102	1 662 449	2 679 214	1 027 115	-	70 854 836
Межсегментные продажи	1 013 597	-	53 544	11 124	-	(1 078 265)	-
Итого выручка	55 463 553	11 036 102	1 715 993	2 690 338	1 027 115	(1 078 265)	70 854 836
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	(1 975 566)	(378 423)	(38 270)	(24 552)	(81 020)	(2 073)	(2 499 904)
Доля в прибыли/ (убытке) ассоциированных организаций и совместных предприятий	22 147	-	-	-	-	-	22 147
Финансовые расходы	(5 898 637)	(753 692)	(186 439)	(67 900)	(257 860)	(2 392 600)	(9 557 128)
Финансовые доходы	2 904 071	834 222	82 308	93 235	26 038	2 133 386	6 073 260
(Расход)/ доход по налогу на прибыль	(621 261)	(433 038)	(118 735)	(33 151)	51 178	695 935	(459 072)
Чистая прибыль/ (убыток)	4 936 606	2 257 432	(302 465)	137 677	(138 393)	(369 832)	6 521 025

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Операционные сегменты (продолжение)

В таблице ниже представлена информация по активам и обязательствам операционных сегментов Группы:

На 31 декабря 2025 г.					Прочие сегменты	Корректировки и исключения (А)	Консолиди- рованные показатели
Активы	164 899 273	46 399 928	5 727 395	1 705 876	32 050 712	(21 704 372)	229 078 812
Обязательства	(146 807 448)	(32 931 524)	(6 832 373)	(761 136)	(38 186 549)	12 850 641	(212 668 389)
На 31 декабря 2024 г.					Прочие сегменты	Корректировки и исключения (А)	Консолиди- рованные показатели
Активы	127 469 728	38 981 124	4 803 090	1 554 923	4 242 373	4 717 390	181 768 628
Обязательства	(113 227 360)	(28 093 228)	(5 923 705)	(789 375)	(3 551 308)	(17 292 259)	(168 877 235)

Корректировки и исключения

(А) Расходы АО «ТКХ» не распределяются между сегментами и включаются в прочие корректировки.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

4. Дочерние предприятия

Существенные дочерние организации, находящиеся в частичной собственности

Ниже представлена информация о дочерних организациях Группы, в которых имеются существенные неконтролирующие доли участия:

	Доля в капитале, приходящаяся на держателей неконтролирующих долей участия		Прибыль, отнесенная на неконтролирующие доли участия		Прочий совокупный доход, отнесенный на неконтролирующие доли участия		Накопленные остатки по неконтролирующей доле участия	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
			1 044 779	1 234 152	109 347	86 323	3 364 517	2 183 945
			107 814	557 029	479 516	(2 038)	3 366 669	2 753 157
			9 303	(302 464)	-	-	(1 104 977)	(1 050 096)
Прочие	25-61.75%	25-61.75%	232 703	170 131	-	-	739 946	509 894
			1 394 600	1 658 848	588 862	84 285	6 366 155	4 396 900

В 2025 и 2024 году Группа не начисляла дивиденды в пользу акционеров с неконтролирующими долями участия. Задолженность по дивидендам по состоянию на 31 декабря 2025 г. отсутствует (на 31.12.2024 г.: отсутствует).

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия

	Итого						
Доля Группы в ассоциированных и совместных предприятиях							
Остаток на 01 января 2024 г.	111 243	151 697	-	2 448			265 388
Покупка новых долей	-	-	333 950	-	-	-	333 950
Доля в (убытке)/ прибыли отчетного года	63 101	51 212	-	(765)	-	-	113 548
Дивиденды	(19 110)	-	-	-	-	-	(19 110)
Курсовые разницы при пересчете отчетности	-	(30 118)	-	-	-	-	(30 118)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	155 234	172 790	333 950	1 683			663 657
Покупка новых долей	-	-	-	-	255 757	100 000	355 757
Доля в (убытке)/ прибыли отчетного года	57 753	91 737	(122 094)	2 222	(131 510)	(13 168)	(115 059)
Дивиденды	(60 838)	(34 013)	-	-	-	-	(94 851)
Эффект от признания гарантий выданных	-	-	-	-	61 729	-	61 729
Курсовые разницы при пересчете отчетности	-	(26 462)	-	-	-	-	(26 462)
Прочие корректировки	(1 248)	-	-	-	-	-	(1 248)
Остаток на 31 декабря 2025 г.	150 901	204 053	211 856	3 905	185 976	86 833	843 523

Часть прибыли на сумму 28 528 тыс. руб. не реализована Группой в 2025 году (2024 г.: 103 234 тыс. руб.).

В марте 2025 года Группа совместно с . Доля Группы в уставном капитале . Номинальная стоимость доли в уставном капитале равна 100 000 тыс. руб.

Группа приобрела , что составляет от общего количества размещенных акций. Цена сделки по приобретению составила 255 757 тыс. руб.

года Группа подписала договор на приобретение обыкновенных акций , что составляет от общего количества размещенных акций. Цена сделки по приобретению составила 333 950 тыс. руб. Рыночная стоимость акций на момент покупки составляла 375 000 тыс. руб.

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия (продолжение)

Ниже представлен обобщенный отчет о финансовом положении ассоциированных организаций на каждую из отчетных дат:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Внеоборотные активы	46 489	37 548	166 359	165 676	1 503 575	1 302 452	546	822	12 364 506	-	175 212	-	6 618 210	5 357 998
Оборотные активы	283 777	223 465	10 395 689	14 270 486	2 487 961	3 802 368	42 543	44 182	23 102 983	-	83 097	-	13 535 230	10 671 437
Краткосрочные обязательства	(187 948)	(112 799)	(10 057 092)	(14 019 897)	(3 124 809)	(3 707 891)	(26 820)	(37 991)	(5 691 509)	-	(48 167)	-	(14 576 662)	(11 754 636)
Долгосрочные обязательства	(4 419)	(1 471)	(19 115)	(4 858)	(166 149)	(207 974)	-	-	(29 184 331)	-	(36 477)	-	(6 345 126)	(4 881 669)
Итого, чистые активы	137 899	146 743	485 841	411 407	700 578	1 188 955	16 270	7 013	591 650	-	173 665	-	(768 349)	(606 870)
Доля в чистых активах	67 571	71 904	204 053	172 791	175 145	297 239	3 905	1 683	124 247	-	86 833	-	(184 404)	(297 366)
Гудвил, признанный в составе балансовой стоимости	83 330	83 330	-	-	36 711	36 711	-	-	-	-	-	-	-	-
инвестиции в ассоциированную организацию	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Корректировка нерезализованной прибыли отчетного года	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Балансовая стоимость инвестиций	150 901	155 234	204 053	172 791	211 856	333 950	3 905	1 683	124 247	-	86 833	-	(184 404)	(297 366)
Нерезализованная прибыль, превышающая балансовую стоимость инвестиций	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия (продолжение)

Ниже представлен обобщенный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе ассоциированных организаций за каждый из отчетных периодов:

	За год, закончивши йся 31 декабря 2025 г.	За год, закончивши йся 31 декабря 2024 г.	За год, закончивши йся 31 декабря 2025 г.	За год, закончивши йся 31 декабря 2024 г.	За год, закончивши йся 31 декабря 2025 г.	За год, закончивши йся 31 декабря 2024 г.	За год, закончивши йся 31 декабря 2025 г.	За год, закончивши йся 31 декабря 2024 г.	За год, закончивши йся 31 декабря 2025 г.	За год, закончивши йся 31 декабря 2024 г.	За год, закончивши йся 31 декабря 2025 г.	За год, закончивши йся 31 декабря 2024 г.	За год, закончивши йся 31 декабря 2025 г.	За год, закончивши йся 31 декабря 2024 г.
Выручка	636 514	452 297	1 594 843	2 820 079	1 756 985	-	12 381	3 714	10 524 124	-	13 291	-	13 847 200	7 144 039
Чистый (убыток)/ прибыль	117 864	128 777	218 422	121 932	(488 376)	-	9 258	(3 186)	547 958	-	(26 335)	-	(289 650)	150 360
Прочий совокупный убыток	-	-	(63 005)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Общий совокупный доход/ (убыток)	117 864	128 777	155 418	121 932	(488 376)	-	9 258	(3 186)	547 958	-	(26 335)	-	(289 650)	150 360
Доля Группы в (убытке)/ прибыли за отчетный год	57 753	63 101	91 737	51 211	(122 094)	-	2 222	(765)	131 510	-	(13 168)	-	(141 929)	73 676
Доля Группы в прочем совокупном убытке за отчетный год	-	-	(26 462)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Доля Группы в совокупном (убытке)/ прибыли за отчетный год	57 753	63 101	65 275	51 211	(122 094)	-	2 222	(765)	131 510	-	(13 168)	-	(141 929)	73 676

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства и активы в форме права пользования

	Земельные участки	Здания	Сооружения и передаточные устройства	Транспортные средства	Машины и оборудование	Прочие ОС	Незавершенное строительство	Активы в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость	609 879	6 739 432	986 081	251 179	11 137 076	2 010 843	3 803 851	665 940	26 204 281
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(43 060)	-	(435 046)	(120 530)	(6 626 654)	(1 457 737)	-	(212 611)	(8 895 638)
Балансовая стоимость на 01.01.2024	566 819	6 739 432	551 035	130 649	4 510 422	553 106	3 803 851	453 329	17 308 643
Поступило	-	-	-	14 033	992 310	-	3 397 599	217 674	4 621 616
Перевод из незавершенного строительства	7 849	201 942	159 705	50 432	3 680 361	373 581	(4 487 328)	13 458	-
Переоценка-первоначальная стоимость	-	588 015	-	-	-	-	-	-	588 015
Выбытия-первоначальная стоимость	-	(14 782)	(8 753)	(12 383)	(122 723)	(26 887)	-	(166 705)	(352 233)
Амортизация за отчетный год	(381)	(95 770)	(63 391)	(42 613)	(1 314 619)	(385 729)	-	(222 633)	(2 125 136)
Переоценка-накопленная амортизация	-	(173 306)	-	-	-	-	-	-	(173 306)
Выбытия-накопленная амортизация	-	15 878	-	6 013	179 536	23 756	-	17 343	242 526
Первоначальная стоимость	617 728	7 514 607	1 137 033	303 261	15 687 024	2 357 537	2 714 122	730 367	31 061 679
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(43 441)	(253 198)	(498 437)	(157 130)	(7 761 737)	(1 819 710)	-	(417 901)	(10 951 554)
Балансовая стоимость на 31.12.2024	574 287	7 261 409	638 596	146 131	7 925 287	537 827	2 714 122	312 466	20 110 125
Поступило	-	-	174	21 742	391 292	526 626	2 356 398	544 500	3 840 732
Перевод из незавершенного строительства	3 585	70 245	30 598	18 969	1 887 961	317 175	(2 328 533)	-	-
Прочие корректировки-первоначальная стоимость	(2 678)	323 379	(16 653)	(2 095)	10 740	232 674	-	29 726	575 093
Переоценка-первоначальная стоимость	-	2 571 244	-	-	-	-	-	-	2 571 244
Выбытия-первоначальная стоимость	-	(60 355)	-	(8 663)	(73 717)	(52 013)	-	(109 301)	(304 049)
Амортизация за отчетный год	-	(453 140)	(56 665)	(39 573)	(1 765 168)	(495 307)	-	(251 115)	(3 060 968)
Прочие корректировки-накопленная амортизация	43 441	(14 193)	(12 455)	2 945	77 199	(72 638)	-	8 429	32 728
Переоценка-накопленная амортизация	-	622 656	-	-	-	-	-	-	622 656
Выбытия-накопленная амортизация	-	-	-	3 222	60 266	43 514	-	35 163	142 165
Первоначальная стоимость	618 635	10 419 120	1 151 152	333 214	17 903 300	3 381 999	2 741 987	1 195 292	37 744 699
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(97 875)	(567 557)	(190 536)	(9 389 440)	(2 344 141)	-	(625 424)	(13 214 973)
Балансовая стоимость на 31.12.2025	618 635	10 321 245	583 595	142 678	8 513 860	1 037 858	2 741 987	569 868	24 529 726

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

Для оценки зданий в 2025 году Группа привлекла независимого профессионального оценщика. При оценке справедливой стоимости зданий на 31.12.2025 были приняты следующие допущения: прогнозный период – 3 года, темп роста выручки – 4,67 % (среднее значение), ставка дисконтирования – 19,9%.

Незавершенное строительство

В состав незавершенного строительства включены авансы, выданные на приобретение основных средств:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Авансы выданные на приобретение ОС	667 686	769 885

Активы в форме права пользования

Балансовая стоимость активов в форме права пользования составила:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Активы в форме права пользования	569 868	312 466

Активы в форме права пользования учтены следующим образом:

	Земля	Здания	Транспортные средства	Машины и оборудование	Итого
Стоимость					
На 31.12.2023	284 725	354 093	5 537	21 585	665 940
Поступило	8 380	226 682	791	1 188	237 041
Выбыло	(154 832)	(17 782)	-	-	(172 613)
На 31.12.2024	138 274	562 993	6 328	22 773	730 368
Поступило	67	542 859	951	623	544 500
Выбыло	(78 377)	(25 372)	(5 537)	(15)	(109 301)
Прочие корректировки	155	40 130	-	(10 559)	29 726
На 31.12.2025	60 119	1 120 610	1 742	12 822	1 195 293
Амортизация					
На 31.12.2023	(10 925)	(195 316)	(2 461)	(4 169)	(212 871)
Начислено	(6 123)	(212 564)	(1 868)	(2 078)	(222 633)
Выбыло	8 933	8 681	(6)	(6)	17 602
На 31.12.2024	(8 115)	(399 199)	(4 335)	(6 253)	(417 902)
Начислено	(1 835)	(244 680)	(1 564)	(3 036)	(251 115)
Выбыло	4 522	25 280	5 361	-	35 163
Прочие корректировки	58	8 359	6	6	8 429
На 31.12.2025	(5 370)	(610 240)	(532)	(9 283)	(625 425)
Балансовая стоимость					
На 31.12.2024	130 158	163 794	1 993	16 520	312 466
На 31.12.2025	54 748	510 370	1 210	3 539	569 868

6. Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

Основные средства, находящиеся в залоге

В качестве гарантии исполнения обязательств по кредитам Группа передала в залог основные средства, балансовая стоимость которых составила 588 479 тыс. руб. на 31 декабря 2025 г. (на 31 декабря 2024 г.: 728 639 тыс. руб.).

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Нематериальные активы

	Программы и базы данных	Товарный знак	Прочие НМА	НИОКР	Капитализированные затраты на разработки	Итого
Стоимость:						
Остаток на 01 января 2024 г.	582 513	2 308 496	456 817	902 465	1 799 522	6 049 813
Поступления	32 187	-	255	-	2 886 375	2 918 817
Перевод из незавершенных НМА и НИОКР	236 554	-	38 882	333 951	(609 387)	-
Прочие корректировки	-	-	8 073	21 473	(47 879)	(18 333)
Выбытие	(28 320)	-	(76 223)	(869)	(34 033)	(139 445)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	822 934	2 308 496	427 804	1 257 020	3 994 598	8 810 852
Поступления	19 779	-	23 453	-	1 699 379	1 742 611
Перевод из незавершенных НМА и НИОКР	2 283 460	-	46 170	70 159	(2 399 789)	-
Прочие корректировки	-	(11 174)	23 338	179 721	48 539	240 424
Выбытие	-	-	(51 935)	(59 938)	(160 847)	(272 720)
Остаток на 31 декабря 2025 г.	3 126 173	2 297 322	468 830	1 446 962	3 181 880	10 521 167
Амортизация и обесценение						
Остаток на 01 января 2024 года	(411 602)	(6 201)	(270 303)	(639 411)	-	(1 327 517)
Амортизация за отчетный год	(45 035)	1 159	(26 976)	(200 378)	-	(271 230)
Выбытия	8 918	-	66 049	810	-	75 777
Остаток на 31 декабря 2024 года	(447 719)	(5 042)	(231 230)	(838 979)	-	(1 522 970)
Амортизация за отчетный год	(113 762)	-	(72 720)	(77 094)	-	(263 576)
Прочие корректировки	-	5 042	(23 338)	(179 721)	(48 539)	(246 556)
Выбытия	-	-	24 995	60 480	-	85 475
Восстановление обесценения/ (Обесценение)	-	-	-	-	(59 675)	(59 675)
Остаток на 31 декабря 2025 года	(561 481)	-	(302 293)	(1 035 314)	(108 214)	(2 007 302)
Балансовая стоимость						
Остаток на 31 декабря 2024 года	375 215	2 303 454	196 574	418 041	3 994 598	7 287 882
Остаток на 31 декабря 2025 года	2 564 692	2 297 322	166 537	411 648	3 073 666	8 513 865

В 2025 и 2024 годах капитализированные проценты по займам отсутствовали.

Нематериальные активы за счет государственных субсидий не приобретались (2024 г.: не приобретались).

8. Гудвил

В рамках объединения бизнеса Группа приобрела гудвил по отдельным компаниям, входящим в Группу компаний

Совокупная балансовая величина гудвила, распределенного между единицами, генерирующими денежные средства, представлена в следующей таблице:

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
	9 916	9 916
Итого гудвил	9 916	9 916

9. Проверка на предмет обесценения

Группа провела проверку на предмет обесценения гудвила и прочих внеоборотных активов, в том числе нематериальных активов, не введенных в эксплуатацию (капитализированные затраты на разработки), по состоянию на 31 декабря 2025 г. на уровне единиц, генерирующих денежные потоки. В таблице ниже представлено распределение балансовой стоимости нематериальных активов, не введенных в эксплуатацию, по единицам, генерирующим денежные потоки, по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

	Гудвил на 31 декабря 2025 г.	Нематериальные активы, не введенные в эксплуатацию	Итого на 31 декабря 2025 г.
	-	2 835 073	2 835 073
	-	226 105	226 105
	9 916	-	9 916
Прочие	-	12 488	12 488
Итого	9 916	3 073 666	3 083 582

На 31 декабря 2025 г. возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные средства, включая нематериальные активы, не введенные в эксплуатацию, определялась на основании расчетов ценности от использования с применением следующих наиболее существенных оценок и допущений:

- Объем продаж. Данный показатель основывался на пятилетних планах Группы, утвержденных руководством.
- Ставка дисконтирования до налогообложения. Ставка была определена посредством корректировки средневзвешенной стоимости капитала в отношении рисков, присущих соответствующим единицам, генерирующим денежные средства.
- Объемы производства – оценка объемов производства осуществлялась на основе детальных планов развития, утвержденных руководством в качестве части процесса долгосрочного планирования.
- Оценка темпов роста. Показатели темпов роста в постпрогнозном (терминальном) периоде определялись на основе анализа условий ведения деятельности единиц, генерирующих денежные потоки.

9. Проверка на предмет обесценения (продолжение)

Все существенные допущения основываются на прогнозах Группы и подвержены риску и неопределенности.

Наиболее существенные допущения, используемые при расчете ценности от использования, представлены следующим образом: прогнозный период 5 лет, темпы роста 4,67%, ставка дисконтирования 19,9%.

Анализ чувствительности

Обоснованно возможное изменение ключевых допущений, используемых при расчете ценности от использования, может повлиять на возмещаемую стоимость, которая была наиболее чувствительна к изменению операционной прибыли в связи с изменениями объемов продаж, уровню операционных расходов и ставке дисконтирования.

Руководство полагает, что независимо от обоснованно возможных изменений в ключевых допущениях, на основании которых была рассчитана возмещаемая стоимость дополнительного обесценения не произойдет.

В 2025 году Группа признала обесценение нематериальных активов на сумму 59 675 тыс. руб. (2024 год: Группа признала индивидуальное обесценение в отношении нематериальных активов, не введенных в эксплуатацию, в сумме 18 333 тыс. руб.). В 2025 и 2024 годах Группа не признавала обесценение в отношении объектов основных средств, включая объекты незавершенного строительства, а также в отношении внеоборотных активов, предназначенных для продажи и инвестиций в ассоциированные организации.

10. Запасы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Готовая продукция и товары для продажи	7 525 273	5 778 337
Сырье и материалы	23 186 087	16 328 526
Затраты в незавершенном производстве	17 942 189	10 892 295
Итого запасы	48 653 549	32 999 158

За 2025 год Группа создала резервы под обесценение запасов на сумму 550 224 тыс. руб. (2024 г.: 210 311 тыс. руб.).

Запасы в залог под обеспечение банковских кредитов и займов, выданных Группе, не предоставлялись.

11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность	57 467 651	43 725 778
Прочая дебиторская задолженность	7 858 003	8 455 219
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 679 907)	(1 858 908)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	63 645 748	50 322 089
Торговая и прочая дебиторская задолженность, долгосрочная	16 282 646	27 645 281
Торговая и прочая дебиторская задолженность, за вычетом долгосрочной	47 363 102	22 676 808

По состоянию на 31 декабря 2025 г. торговая дебиторская задолженность увеличилась по отношению к 31 декабря 2024 г. на 14 434 865 тыс. руб. Увеличение задолженности обусловлено главным образом ростом объемов продаж в отчетном периоде.

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Итого
31 декабря 2023 г.	(703 809)	(341 847)	(1 045 656)
Признанные убытки от обесценения	(748 678)	(327 695)	(1 076 373)
Списанные суммы	92 465	2 188	94 653
Восстановление неиспользованных сумм	167 668	800	168 468
31 декабря 2024 г.	(1 192 354)	(666 554)	(1 858 908)
Признанные убытки от обесценения	(148 940)	(64 245)	(213 185)
Списанные суммы	9 916	19 544	29 460
Восстановление неиспользованных сумм	344 327	18 400	362 727
31 декабря 2025 г.	(987 051)	(692 855)	(1 679 907)

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Задолженность	Резерв	Задолженность	Резерв
По срокам возникновения:				
Непросроченная	57 270 884	(920 753)	43 063 988	(729 820)
Просроченная до 90 дней	45 682	(15 000)	129 868	(932)
Просроченная от 90 дней до 365 дней	44 666	(2 337)	73 382	(3 062)
Просроченная более 1 года	106 419	(48 961)	458 540	(458 540)
Итого	57 467 651	(987 051)	43 725 778	(1 192 354)

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Авансы выданные

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Авансы выданные	24 197 264	21 285 632
Резерв под обесценение авансов выданных	(246 160)	(180 932)
Итого авансы выданные	23 951 104	21 104 700

13. Прочие нефинансовые активы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Налог на добавленную стоимость	11 665 527	6 736 435
Переплата по прочим налогам	275 759	236 170
Расчеты с персоналом	34 888	29 342
Прочие активы	1 696 269	926 109
Итого прочие нефинансовые активы	13 672 443	7 928 056

14. Прочие финансовые активы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Займы выданные	33 451 243	26 350 562
Финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	445 889	445 889
Прочие финансовые активы	50 000	50 000
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4 705 676)	(3 379 599)
Прочие финансовые активы	29 241 456	23 466 852
Внеоборотные активы	17 064 218	6 108 258
Оборотные активы	12 177 238	17 358 594

Резерв под ожидаемые кредитные убытки, признанный в отношении оборотных активов на 31 декабря 2025 г. составил 3 747 747 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 2 981 812 тыс. руб.). Все финансовые активы, за исключением инвестиции в уставный капитал, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по амортизированной стоимости.

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки:

	Займы выданные	Прочие финансовые активы	Итого
31 декабря 2023 г.	(3 818 161)	(50 000)	(3 868 161)
Признанные убытки от обесценения	(1 360 233)	-	(1 360 233)
Восстановление неиспользованных сумм	1 848 795	-	1 848 795
31 декабря 2024 г.	(3 329 599)	(50 000)	(3 379 599)
Признанные убытки от обесценения	(1 326 077)	-	(1 326 077)
31 декабря 2025 г.	(4 655 676)	(50 000)	(4 705 676)

15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Остатки на банковских счетах	15 427 523	16 217 429
в т.ч. остатки на банковских счетах в рублях	15 427 523	16 217 429
Высоколиквидные краткосрочные депозиты	137 094	185 245
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(55 606)	(127 378)
Итого денежные средства и их эквиваленты	15 509 011	16 275 296

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа разместила в российских банках краткосрочные депозиты со сроком до трех месяцев в рублях с годовыми процентными ставками от 16% до 21% годовых (на 31 декабря 2024 г.: 20%).

В структуре денежных средств Группы учтены суммы на специальных счетах. Группа распоряжается указанными суммами в соответствии с нормами действующего законодательства в рамках государственного оборонного заказа, а также в соответствии с условиями полученных субсидий и грантов. По состоянию на 31 декабря 2025 г. сумма составила 8 633 974 тыс. руб. и 1 008 289 тыс. руб. соответственно (31 декабря 2024 г.: в рамках государственного оборонного заказа 10 767 425 тыс. руб.).

Иная информация о денежных средствах, используемых с ограничением действующего законодательства и (или) недоступных для использования Группой на 31 декабря 2025 и 2024 гг. отсутствует.

16. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

По состоянию на 31 декабря 2025 г. внеоборотные активы, предназначенные для продажи, отсутствуют (31 декабря 2024 г.: 88 723 тыс. руб.). Здания, расположенные на территории г. Ижевск, реализованы в первом полугодии 2025 года.

В 2025 и 2024 гг. Группа не признавала обесценение в отношении внеоборотных активов, предназначенных для продажи.

17. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. уставный капитал полностью оплачен. , которому принадлежит Холдинга.

В 2025 году была проведена модификация условий займов, полученных от Материнской компании. Эффект от пересчета обязательства по справедливой стоимости в размере 458 693 тыс. руб. отражен в капитале в составе нераспределенной прибыли.

Объявленные дивиденды

В 2025 и 2024 годах Холдинг не объявлял и не выплачивал дивидендов по акциям. Информация о дивидендах, выплаченных в пользу акционеров с неконтролирующими долями, указана в Примечании 4.

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа имеет остаток лимита по заключенным договорам займов и кредитов на сумму 23 114 032 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 42 317 757 тыс. руб.).

Информация о задолженности по займам перед связанными сторонами представлена в Примечании 36 к данной консолидированной финансовой отчетности.

	Срок погашения	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
Обеспеченные банковские кредиты			11 463 944		10 944 830
<i>в том числе в рублях</i>					
Банк 1	2026 - 2038	2,00-24,00%	3 883 372	2,00-24,00%	3 343 653
Банк 2	2026 - 2029	18,50-24,50%	5 718 316	5,00-28,00%	1 830 111
Банк 3	2026	21,60%	353 837	17,60%	2 752 054
Банк 4	2026	18,60%	1 508 419	24,50%	3 019 012
Облигационный займ	2027 - 2028	9,4-9,5%	5 063 744	9,4-9,5%	5 058 067
Необеспеченные банковские кредиты			49 450 776		53 778 916
<i>в том числе в рублях</i>					
Банк 1	2026 - 2038	2,00-19,00%	39 468 074	2,00-24,00%	44 951 902
Банк 2	2026 - 2029	18,50-24,50%	7 727 361	5,00-28,00%	7 575 856
Банк 3	-	-	-	17,60%	241 792
Банк 5	2027	18,50%	2 255 341	-	-
Банк 6	-	-	-	23,50%	1 009 366
Займы, полученные от юридических и физических лиц			23 606 168		21 081 377
<i>в том числе</i>					
Необеспеченные займы в валюте	2026	4,16%	704 040	4,16%	845 374
Необеспеченные займы в рублях	2025 - 2028	0,00-22,60%	22 902 128	0,00-15,60%	20 236 003
Итого кредиты и займы			89 584 632		90 863 190
Долгосрочная часть			51 384 015		56 320 081
Краткосрочная часть			38 200 617		34 543 109

18. Кредиты и займы (продолжение)

Кредитные договоры Группы содержат ряд ограничительных условий и мер, которые, помимо прочего, включают в себя использование финансовых коэффициентов. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. у Группы не было нарушений ограничительных условий, предусмотренных кредитными договорами.

Облигации серии БО-П02, идентификационный номер выпуска B02-02-00349-R-001P от 12.11.2018 в размере 5 000 000 тыс. руб. реализованы в адрес по договорам купли-продажи облигаций №1 от 20.06.2023 (4 200 000 штук номиналом 1 000,00 руб.), №2 от 19.07.2023 (800 000 штук номиналом 1 000,00 руб.)

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	
	Долгосрочные кредиты и займы	Краткосрочные кредиты и займы	Долгосрочные кредиты и займы	Краткосрочные кредиты и займы
Остаток займов на начало периода	56 320 081	34 543 109	48 802 132	10 933 363
Итого изменения	(4 936 066)	3 657 508	7 517 949	23 609 746
Поступления	28 072 195	6 168 471	30 339 840	8 688 227
Погашение	-	(39 395 832)	(1 754 867)	(10 441 752)
Процентные расходы	-	12 531 467	-	8 558 122
Выплата процентов	-	(7 263 467)	-	(5 552 402)
Влияние изменений валютных курсов	(201 364)	-	-	-
Модификация	-	611 590	1 290 528	-
Эффект от признания субсидированных кредитов по справедливой стоимости	-	(1 801 618)	-	-
Перевод из долгосрочной задолженности в краткосрочную	(32 806 897)	32 806 897	(22 357 552)	22 357 552
Остаток займов на конец периода	51 384 015	38 200 617	56 320 081	34 543 109

19. Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами

Изменение обязательств по вознаграждениям в течение периода:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Величина обязательств по вознаграждениям работникам на начало года	46 050	43 616
Выплаченные вознаграждения работникам	(8 443)	(10 045)
Стоимость услуг текущего периода	8 932	6 762
Стоимость услуг прошлых лет	(18 677)	(17 797)
Расход по процентам	6 673	3 249
Актuarные прибыли и убытки, учтенные в прочем совокупном доходе	42 697	20 264
Величина обязательств по вознаграждениям работникам на конец года	77 231	46 050

Согласно коллективным договорам с работниками, Группа имеет обязательства перед работниками следующего характера:

- ▶ доплаты к трудовой пенсии неработающих пенсионеров;
- ▶ единовременные выплаты при выходе на пенсию;
- ▶ единовременные выплаты за выслугу лет;
- ▶ прочие выплаты социального характера.

20. Обязательства по аренде

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	
	Долгосрочные обязательства по аренде	Краткосрочные обязательства по аренде	Долгосрочные обязательства по аренде	Краткосрочные обязательства по аренде
Остаток на начало периода	264 786	103 277	322 550	219 717
Поступление по новым договорам	133 614	-	181 715	55 326
Модификация	410 886	-	-	-
Перевод из долгосрочной задолженности в краткосрочную	(382 626)	382 626	(239 479)	239 479
Начислены проценты	-	55 998	-	34 244
Арендные платежи	-	(289 780)	-	(224 055)
Выбытие	(101 149)	(19 396)	-	(220 014)
Зачет авансов	-	-	-	(1 420)
Остаток на конец периода	325 511	232 725	264 786	103 277

Группа представляет обязательства по аренде в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно от прочих обязательств.

20. Обязательства по аренде (Продолжение)

Следующие суммы, относящиеся к аренде, были признаны за отчетный период:

	2025 г.	2024 г.
Процентный расход по обязательствам по аренде (Примечание 33)	55 998	34 244
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде	53 114	31 534
Расходы в виде амортизации по объектам в форме права пользования	251 115	222 633

В 2025 году общая сумма денежных оттоков по аренде составила 342 894 тыс. руб., в том числе 53 114 тыс. руб. по краткосрочной аренде (2024 г.: 255 589 тыс. руб., в том числе 31 534 тыс. руб. по краткосрочной аренде).

21. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая кредиторская задолженность	13 490 025	9 060 597
Прочая кредиторская задолженность	3 236 578	3 508 800
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	16 726 603	12 569 397
Торговая и прочая кредиторская задолженность, долгосрочная	27 063	1 790 532
Торговая и прочая кредиторская задолженность, за вычетом долгосрочной	16 699 540	10 778 865

В 2020 году Группа заключила договор о предоставлении беспроцентной рассрочки платежа в отношении кредиторской задолженности за приобретение в капитале, в связи с чем классифицировала кредиторскую задолженность по оплате доли в капитале в составе прочей долгосрочной кредиторской задолженности. На 31 декабря 2025 г. задолженность является краткосрочной и составляет 1 878 287 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: долгосрочная в сумме 1 761 179 тыс. руб.).

22. Обязательства по договорам

По состоянию на 31 декабря 2025 г. обязательства по договорам представлены денежными средствами, полученными от покупателей в счет будущих поставок продукции на общую сумму 74 757 836 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 39 328 867 тыс. руб.).

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
По состоянию на 1 января	39 328 867	30 766 942
Увеличение обязательств по договорам в течение периода	47 980 558	22 546 980
Признано в сумме выручки в течение периода	(12 551 589)	(13 985 055)
По состоянию на 31 декабря	74 757 836	39 328 867
Краткосрочные	74 481 426	38 126 987
Долгосрочные	276 410	1 201 880

23. Прочие нефинансовые обязательства

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Задолженность перед персоналом организации	2 523 518	2 165 416
НДС с авансов выданных	3 367 551	2 557 736
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	3 735 099	639 756
Итого прочие нефинансовые обязательства	9 626 168	5 362 908

24. Государственные субсидии

Изменения государственных субсидий представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Остаток на начало периода	16 869 190	16 021 198
Получено за период	2 453 741	3 490 308
<i>в том числе</i>		
<i>под вложения во внеоборотные активы</i>	348 993	1 852 903
<i>на текущие расходы</i>	303 130	712 276
<i>эффект от признания субсидированных кредитов по справедливой стоимости</i>	1 801 618	925 129
Отражено в составе прибыли и убытков	(3 290 322)	(2 642 316)
Остаток на конец периода	16 032 609	16 869 190
Государственные субсидии, долгосрочные	12 545 602	14 225 145
Государственные субсидии, за вычетом долгосрочной	3 487 007	2 644 045

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Оценочные обязательства

Изменения в оценочных обязательствах за период представлены ниже

	Резерв по судебным искам	Гарантийные обязательства	Резерв по убыточным договорам	Резерв на увеличение стоимости покупных комплектующих изделий	Итого
1 января 2024 г.	97 018	193 168	54 657	193 977	538 820
Начисление резерва	24 359	118 367	36 511	4 150	183 387
Использовано	(3 415)	(7 490)	-	(1 985)	(12 890)
Восстановление неиспользованных сумм	(30 335)	-	-	(100 676)	(131 011)
31 декабря 2024 г.	87 627	304 046	91 168	95 466	578 307
Начисление резерва	81 356	158 771	-	120 210	360 337
Использовано	(76 010)	-	(84 459)	57 546	(102 924)
Восстановление неиспользованных сумм	(10 648)	(14 032)	-	(150 451)	(175 130)
31 декабря 2025 г.	82 325	433 965	6 709	122 771	645 770

26. Выручка по договорам с покупателями

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Выручка от реализации продукции и товаров	85 371 055	70 254 633
Выручка от оказания услуг и технического обслуживания	4 503 915	357 952
Выручка от реализации НИОКР	89 646	24 221
Выручка по прочим видам деятельности	148 741	218 030
Итого выручка по договорам с покупателями	90 113 357	70 854 836

Крупнейшие контрагенты Группы:

, выручка от которых (в том числе в части сделок от имени Группы) в совокупности составляет 82% от величины выручки за 2025 год (2024 год: . – 80% от величины выручки).

Группа не проводила расчеты в неденежной форме при реализации товаров, работ и услуг.

26. Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Выручка в разрезе сегментов представлена ниже:

За 2025 г.						
Сегменты					Прочие сегменты	Итого
Вид товаров или услуг						
Выручка от реализации продукции	63 522 286	13 949 547	3 421 803	3 116 711	1 003 766	85 014 113
Выручка от оказания услуг и технического обслуживания	305 420	4 198 447	-	-	48	4 503 915
Выручка от реализации НИОКР	-	89 646	-	-	-	89 646
Выручка по прочим видам деятельности	501 383	-	-	-	4 300	505 683
Итого выручка по договорам с покупателями	64 329 089	18 237 640	3 421 803	3 116 711	1 008 115	90 113 357
Сроки признания выручки						
Товар передается в определенный момент времени	64 023 669	14 039 193	3 421 803	3 116 711	1 008 066	85 609 442
Услуги оказываются в течение периода времени	305 420	4 198 447	-	-	48	4 503 915
Итого выручка по договорам с покупателями	64 329 089	18 237 640	3 421 803	3 116 711	1 008 115	90 113 357
За 2024 г.						
Сегменты					Прочие сегменты	Итого
Вид товаров или услуг						
Выручка от реализации продукции	53 474 283	11 011 881	1 661 358	2 678 733	667 014	69 493 269
Выручка от оказания услуг и технического обслуживания	762 877	-	-	-	356 439	1 119 316
Выручка от реализации НИОКР	-	24 221	-	-	-	24 221
Выручка по прочим видам деятельности	212 796	-	1 091	481	3 662	218 030
Итого выручка по договорам с покупателями	54 449 956	11 036 102	1 662 449	2 679 214	1 027 115	70 854 836
Сроки признания выручки						
Товар передается в определенный момент времени	53 653 566	11 036 102	960	2 679 031	67 926	67 437 585
Услуги оказываются в течение периода времени	796 390	-	1 661 489	183	959 189	3 417 251
Итого выручка по договорам с покупателями	54 449 956	11 036 102	1 662 449	2 679 214	1 027 115	70 854 836

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Себестоимость

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Материальные затраты	38 957 762	30 467 827
Выплаты персоналу и отчисления в социальные фонды	22 418 785	16 521 357
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	2 415 629	2 062 787
Амортизация нематериальных активов	248 333	191 627
Субподрядные работы	13 638 799	7 875 277
Расходы на топливно-энергетические ресурсы	877 274	690 479
Расходы на ремонт и текущее обслуживание имущества	425 058	339 102
Прочие расходы, относимые на себестоимость	448 761	209 485
Итого производственная себестоимость	79 430 400	58 357 941
Уменьшение/ (увеличение) незавершенного производства и готовой продукции	(8 584 666)	(3 290 989)
Итого себестоимость реализации	70 845 734	55 066 952

28. Коммерческие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Комиссионное вознаграждение посредникам	107 820	466 016
Выплаты персоналу и отчисления в социальные фонды	850 652	429 570
Транспортные расходы	165 912	257 615
Контроль качества и приемка	27 087	94 238
Страхование грузов	-	27 241
Расходы на рекламу и продвижение	156 496	123 232
Прочие расходы в составе коммерческих	308 678	220 537
Итого коммерческие расходы	1 616 644	1 618 449

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Управленческие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Выплаты персоналу и отчисления в социальные фонды	4 684 017	4 048 239
Амортизация основных средств и НМА	602 683	437 117
Расходы на охрану имущества	484 299	339 924
Консультационные, юридические и информационные услуги	538 129	331 213
Расходы на ремонт и текущее обслуживание имущества	191 591	204 442
Материальные затраты	102 016	102 302
Командировочные расходы	69 903	58 496
Краткосрочная аренда	17 901	13 397
Транспортные расходы	99 200	70 253
Страхование	16 575	17 591
Расходы на топливно-энергетические ресурсы	21 869	11 159
Прочие расходы в составе управленческих	348 567	241 072
Итого управленческие расходы	7 176 751	5 875 205

30. Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Прочие операционные доходы:		
Доходы от выявленных при инвентаризации активов	596 396	-
Компенсационные выплаты	153 376	140 261
Доходы от целевого финансирования (за исключением субсидий)	66 800	47 891
Доходы от реализации запасов	63 028	109 260
Материалы, полуфабрикаты	62 376	33 655
Суммы восстановленных резервов по прочим оценочным обязательствам	30 241	-
Доходы от реализации прочих активов	30 116	287 971
Претензии и штрафы полученные	25 888	41 872
Доходы от списания кредиторской задолженности	3 306	8 641
Доходы от сдачи техники и помещений в аренду	290	-
Доходы от реализации основных средств	-	13 947
Прочие операционные доходы	95 125	142 333
Итого прочие операционные доходы	1 126 942	825 831

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Прочие операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Прочие операционные расходы:		
Суммы начисленных резервов под снижение стоимости ТМЦ	550 224	-
Расходы на социальную сферу	476 051	406 066
Суммы начисленных резервов по сомнительным долгам	189 618	80 597
Убыток от выбытия нематериальных активов	184 170	34 285
Суммы начисленных резервов на гарантийный ремонт и гарантийное обслуживание продукции	144 739	-
Налоги, сборы, штрафы и неустойки	131 215	87 723
Услуги банков	120 566	161 935
Сверхнормативный брак	117 972	149 664
Расходы по договору цессии	116 796	-
Суммы начисленных резервов под оценочные обязательства по предъявленным организации искам	70 708	-
Содержание ,	48 483	38 812
Убыток от переоценки ОС	18 183	-
Расходы на демонтаж и ликвидацию имущества	17 822	-
Страхование	15 221	-
Убыток от выбытия основных средств	6 201	88 137
Списание дебиторской задолженности	23	-
Прочие операционные расходы	231 351	335 477
Итого прочие операционные расходы	2 439 345	1 382 696

32. Резерв под ожидаемые кредитные убытки

Информация о созданных и восстановленных резервах под ожидаемые кредитные убытки представлена в таблице

	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Займы выданные и прочие финансовые активы	Денежные средства	Итого
31 декабря 2023 г.	(1 045 656)	(3 868 161)	(155 253)	(5 069 070)
Признанные убытки от обесценения	(1 076 373)	(1 360 233)		(2 436 606)
Списанные суммы	94 653	-		94 653
Восстановление неиспользованных сумм	168 468	1 848 795	27 875	2 045 138
31 декабря 2024 г.	(1 858 908)	(3 379 599)	(127 378)	(5 365 885)
Признанные убытки от обесценения	(213 185)	(1 326 077)		(1 539 262)
Списанные суммы	29 459	-		29 459
Восстановление неиспользованных сумм	362 727	-	71 772	434 498
31 декабря 2025 г.	(1 679 907)	(4 705 676)	(55 606)	(6 441 190)

33. Финансовые доходы и финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы по выданным займам	5 462 307	4 424 518
Доход от прекращения признания финансовых гарантий	769 635	725 369
Амортизация дисконта дебиторской задолженности	418 912	542 072
Процентные доходы по банковским депозитам и текущим счетам	1 090 223	381 302
Итого финансовые доходы	7 741 077	6 073 261

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Финансовые расходы		
Процентные расходы по заемным средствам	12 051 771	8 077 434
Процентный расход по облигациям	479 696	480 688
Расход от дисконтирования дебиторской задолженности	295 839	194 103
Эффект от признания финансовых гарантий по справедливой стоимости	926 832	655 906
Амортизация дисконта кредиторской задолженности	161 960	108 782
Процентные расходы по аренде	55 997	34 244
Прочие	69	-
Процентные расходы по пенсионным планам и прочим обязательствам перед работниками	6 673	5 971
Итого финансовые расходы	13 978 836	9 557 128

34. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибылях и убытках и ПСД, включает следующие компоненты:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Текущий налог на прибыль:		
Расход по текущему налогу на прибыль	2 230 848	716 680
Отложенный налог на прибыль:		
- связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	827 749	(278 247)
- корректировка налога на прибыль прошлых лет	(132 163)	20 640
Итого расход по налогу на прибыль	2 926 434	459 072

Ставка налога на прибыль за 2024 и 2025 годы, действующая в РФ, составила 20%. С января 2025 года ставка налога на прибыль увеличена до 25%.

Ниже представлена сверка теоретического и фактического налога на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	5 064 338	6 980 097
Теоретический налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке 20%	1 266 085	1 396 019
Корректировки:		
Корректировка в связи с изменением ставки налога на прибыль	-	(428 580)
Инвестиционный налоговый вычет	(308 793)	(709 534)
Эффект от изменения непризнанного налогового актива	669 646	-
Корректировка отложенного налога прошлых лет	740 893	-
Прочие расходы, не влияющие на налоговую базу по налогу на прибыль, и прочие эффекты	558 604	201 166
Налог на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	2 926 434	459 072

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа не признала отложенные налоговые активы в размере 1 657 745 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 988 099 тыс. руб.), в том числе отложенные активы по убыткам в размере 721 337 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 715 657 тыс. руб.), которые доступны для переноса на будущие периоды против будущих налогооблагаемых доходов дочерних предприятий, в которых возникли данные убытки.

Предполагается, что отложенные налоговые активы, признанные в отношении налоговых убытков к переносу, будут использованы в будущем. Рассчитанная будущая налогооблагаемая прибыль чувствительна к операционным результатам.

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль	31 декабря 2025 г.	(Расход)/ доход в составе прибылей и убытков	Признано в капитале	Доход в составе совокупного дохода	31 декабря 2024 г.	(Расход)/ доход в составе прибылей и убытков	Признано в капитале	(Расход)/ доход в составе совокупного дохода	31 декабря 2023 г.
Инвестиции в ассоциированные компании	366 405	546 162	-	-	(179 756)	(2 463)	-	2 463	(179 757)
Основные средства	(3 477 326)	(270 356)	-	(807 418)	(2 399 552)	(565 062)	-	(303 315)	(1 531 175)
Нематериальные активы	(705 234)	237 402	-	-	(942 636)	(439 895)	-	-	(502 741)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 559 583	(159 811)	-	-	2 719 394	2 092 178	-	-	627 216
Заемные средства и прочие финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости	234 703	(170 946)	152 898	-	252 751	(132 116)	-	-	384 867
Авансы выданные и прочие нефинансовые активы	61 540	67 184	-	-	(5 644)	(5 644)	-	-	-
Запасы	(1 120 498)	(342 021)	-	-	(778 477)	(433 539)	-	-	(344 938)
Кредиты и займы	(42 102)	267 401	-	-	(309 503)	(567 762)	258 259	-	-
Обязательства по финансовой аренде	(11 200)	(27 488)	-	-	16 288	(91 936)	-	-	108 224
Оценочные обязательства	653 561	337 572	-	10 674	305 314	151 735	-	2 179	151 400
Торговая и прочая кредиторская задолженность	277 493	120 093	-	-	157 400	215 501	-	-	(58 101)
Субсидии	183 350	33 819	-	-	149 532	493 580	-	-	(344 048)
Справедливая стоимость финансовых гарантий	568 022	(6 757)	166 251	-	408 529	68 272	-	-	340 256
Прочие	(865 334)	(748 114)	-	6 615	(123 836)	(340 820)	-	-	216 984
Налоговые убытки	490 495	(711 890)	-	-	1 202 385	(163 782)	-	-	1 366 169
Чистые отложенные активы по налогу на прибыль	(826 541)	(827 750)	319 148	(790 128)	472 188	278 247	258 259	(298 672)	234 356
В том числе									
Отложенные налоговые активы	348 109				1 414 457				824 641
Отложенные налоговые обязательства	(1 174 650)				(942 269)				(590 285)

35. Условные и договорные обязательства

Санкции

В 2014 году Соединенные Штаты Америки и Европейский союз ввели санкции в отношении ряда российских секторов экономики, в том числе в отношении оборонной промышленности и финансовых услуг, которые применимы к Группе.

В феврале 2022 года обострение геополитической напряженности и конфликт, связанный с Украиной, оказали отрицательное влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран ввели новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, в том числе дополнительные санкции в отношении компаний Группы, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В марте 2022 года в Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств.

На 31 декабря 2025 г. в отношении _____ действуют санкции, направленные на блокирование имущества и долей в имуществе, расположенного на территории США, а также запрет всем физическим лицам – гражданам США и всем юридическим лицам, учрежденным в соответствии с законодательством США (включая иностранные филиалы таких организаций), а также всем лицам на территории США предоставлять, экспортировать или реэкспортировать, напрямую или не напрямую, средства, товары, услуги российским организациям. Введены ограничения на продажу в Россию продукции военного и двойного назначения.

Указанные санкции также распространяются на любое лицо, в капитале которого организации, включенные в санкционный список, прямо или косвенно, совместно или по отдельности, владеют 50% долей или более.

По оценке руководства Группы, указанные санкции не окажут существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Также не ожидается значительного влияния санкций на выполнение производственных и опытно-конструкторских работ организаций Группы, на ход программы технического перевооружения Группы. В целях исключения зависимости от иностранных поставщиков Группы, руководство _____ активно проводит работу по импортозамещению электронной компонентной базы на отечественные аналоги.

Группа продолжает оценивать влияние принятых санкций на валютные и процентные риски, а также отслеживать введение новых санкций, которые в том числе направлены на ограничение привлечения новых заимствований и проведения валютных расчетов.

35. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Налогообложение

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

На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Финансовые гарантии

Сумма выданных гарантий и поручительств представлена ниже:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Поручительства выданные	28 723 561	18 759 424
в том числе:		
связанным сторонам	24 332 064	17 752 344

На отчетную дату Группа оценила данные финансовые гарантии по наибольшей из: суммы оценочного резерва под убытки и первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей суммы дохода, признанной в соответствии с МСФО 15. В 2025 году эффект от признания финансовых гарантий по справедливой стоимости составил 926 832 тыс. руб. (В 2024 году 655 906 тыс. руб.)

36. Связанные стороны

К связанным сторонам Группы относятся компании, находящиеся под общим контролем конечной контролирующей стороны, конечная контролирующая сторона, а также

и иные организации, находящиеся в общем

В ходе обычной деятельности организации Группы заключают различные сделки купли-продажи и договоры на оказание услуг со связанными сторонами. Данные сделки заключаются с компаниями, находящимися под общим контролем конечной контролирующей стороны, и прочими организациями,

. Данные сделки осуществляются на условиях, не всегда применимых к операциям с третьими лицами. Группа получила кредиты и разместила денежные средства в банках, находящихся под контролем государства.

Операции между дочерними организациями Группы, являющимися ее связанными сторонами, были полностью исключены из настоящей консолидированной финансовой отчетности и не раскрываются в ней.

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Связанные стороны (продолжение)

	Торговая и прочая дебиторская задолженность		Авансы выданные		Остатки денежных средств и депозиты		Прочие финансовые активы	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	52 060 623	38 663 541	9 802 122	7 195 525	14 576 879	16 081 757	1 844 329	181 155
Ассоциированные компании	1 631 466	1 393 296	2 025 896	168 197	-	-	887 247	821 050
Компании под общим контролем	283 957	302 398	6 457 897	2 551 727	-	-	15 068 820	12 851 127
Материнская компания	-	55	-	-	-	-	-	-
Итого	53 976 047	40 359 290	18 285 915	9 915 449	14 576 879	16 081 757	17 800 396	13 853 332

	Торговая и прочая кредиторская задолженность		Обязательства по договорам		Кредиты и займы полученные		Обязательства по финансовой аренде	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	6 197 021	3 680 505	64 425 984	33 621 667	45 960 624	51 289 401	21 113	158 151
Ассоциированные компании	667 766	186 856	708	162	-	-	412	37
Компании под общим контролем	1 750 042	455 630	10 608	3 855	4 978 850	6 704 176	-	2 784
Материнская компания	8	-	-	-	9 538 857	5 656 133	5 466	-
Итого	8 614 836	4 322 991	64 437 299	33 625 684	60 478 331	63 649 710	26 991	160 972

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Связанные стороны (продолжение)

Существенные операции Группы с Материнской компанией, организациями, находящимися под общим контролем, и прочими связанными сторонами представлены следующим образом:

	Выручка от реализации продукции и товаров	Прочая выручка	Приобретение товаров, работ, услуг	Финансовые расходы	Финансовые доходы
За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.					
	73 624 433	2 487 484	11 310 516	2 984 051	578 708
Ассоциированные компании/совместные предприятия	270 585	235 627	4 636 160	295 839	149 546
Компании под общим контролем	91 230	149 634	3 377 966	1 367 092	4 730 715
Материнская компания	-	1	800	1 892 164	-
Итого	73 986 249	2 872 745	19 325 442	6 539 147	5 458 969

	Выручка от реализации продукции и товаров	Прочая выручка	Приобретение товаров, работ, услуг	Финансовые расходы	Финансовые доходы
За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.					
	62 196 686	1 098 373	9 192 096	3 415 679	45 983
Ассоциированные компании	-	-	84 837	-	-
Физические лица и компании под общим контролем	193 478	30 952	1 990 210	1 087 884	1 885 550
Материнская компания	-	646	-	573 323	95 641
Итого	62 390 164	1 129 971	11 267 142	5 076 886	2 027 174

По состоянию на 31 декабря 2025 г. сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности связанных сторон составила 789 653 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 788 985 тыс. руб.), сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении займов, выданных связанным сторонам, составила 2 522 566 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 2 421 208 тыс. руб.).

Сумма расходов, признанных в течение 2025 года в отношении резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности связанных сторон, составила 688 тыс. руб. (2024 г.: расходы на сумму 39 401 тыс. руб.), сумма расходов в отношении резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам, составила 101 358 тыс. руб. (2024 г.: доходы на сумму 633 078 тыс. руб.).

36. Связанные стороны (продолжение)

Финансовые гарантии

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа выдала гарантии по банковским кредитам связанным сторонам в размере 24 332 064 тыс. руб. Эффект от признания их по справедливой стоимости составил в 2025 году 926 832 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа выдала гарантии по банковским кредитам связанным сторонам в размере 17 752 344 тыс. руб., эффект от признания составил 655 906 тыс. руб.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал получал только краткосрочные вознаграждения. Ниже приведены суммы вознаграждения, полученного ключевым руководящим составом Группы:

	За период, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За период, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Вознаграждения ключевому руководящему составу Группы	359 171	179 205
Итого	359 171	179 205

37. Управление капиталом

Структура капитала

Группа регулярно анализирует структуру капитала. На основании результатов такого анализа Группа предпринимает меры по поддержке сбалансированности общей структуры капитала за счет выпуска новых долговых обязательств или погашения существующей задолженности. Группа осуществляет мониторинг структуры капитала исходя из соотношения собственных и заемных средств. Сумма чистой задолженности определяется как общая сумма кредитов и займов и обязательств по аренде за вычетом денежных средств и их эквивалентов, исключая суммы, относящиеся к прекращенной деятельности.

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Заемные средства	89 584 632	90 863 190
Обязательства по аренде	558 236	368 063
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(15 509 012)	(16 275 296)
Чистая задолженность	74 633 856	74 955 957
Капитал для ведения деятельности	16 410 423	12 891 393
Соотношение собственных и заемных средств	0,2	0,2

38. Управление рисками

Подготовка консолидированной финансовой отчетности предусматривает использование руководством суждений, оценок и допущений, которые влияют на учтенные значения балансовой стоимости активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на дату консолидированной финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов, признанных в отчетном периоде. Оценки и допущения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте Группы и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Основные риски, присущие деятельности Группы, включают риск ликвидности, кредитный риск, валютный риск и риск изменения процентных ставок. Описание рисков Группы и политики управления указанными рисками Группы приведено ниже.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить все свои обязательства при наступлении срока их погашения. Группа осуществляет контроль за состоянием ликвидности. Группа управляет своим риском ликвидности путем поддержания достаточного остатка денежных средств посредством контроля прогнозных и фактических денежных потоков, и согласования сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Группа осуществляет мониторинг достаточности средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Задача Группы заключается в поддержании баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью за счет использования банковских кредитов, долговых обязательств и договоров аренды.

В таблице ниже представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств. По договорам предоставленной Группой финансовой гарантии раскрыта максимальная сумма гарантии, которая относится к самому первому периоду, в котором эта гарантия может быть востребована.

Акционерное общество «ТрансКомплектХолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

38. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ сроков погашения:

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств	Срок погашения					В последующие периоды
			менее 1-го года/ по требованию	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	4 до 5 лет	
31 декабря 2025 г.								
Банковские кредиты	60 914 720	73 673 069	32 490 762	20 101 657	19 596 361	1 484 289	-	-
Облигации	5 063 744	6 421 100	473 700	473 700	5 473 700	-	-	-
Займы	23 606 168	29 819 908	10 044 299	14 327 612	5 447 997	-	-	-
Обязательства по аренде	558 236	563 562	232 725	214 034	37 173	9 704	9 704	60 221
Гарантии	2 272 089	28 723 561	28 723 561	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16 726 603	16 785 250	16 758 187	10 506	-	-	-	16 557
31 декабря 2024 г.								
Банковские кредиты	64 723 745	70 003 806	18 593 857	25 955 960	8 447 920	16 721 203	284 866	-
Облигации	5 058 067	6 894 800	473 700	473 700	473 700	5 473 700	-	-
Займы	21 081 377	24 336 119	11 171 025	8 501 678	4 663 416	-	-	-
Обязательства по аренде	368 063	1 128 569	113 987	93 636	78 812	28 153	22 161	791 821
Гарантии	1 634 114	18 759 424	18 759 424	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12 569 397	13 483 929	11 211 177	-	2 052 528	130 292	74 018	15 913

38. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск**

Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков.

Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в финансовых организациях, займы выданные и прочие финансовые инструменты.

Группа, как правило, не устанавливает кредитных лимитов, так как большинство заключаемых Группой договоров либо предполагают авансовые платежи со стороны покупателя, либо носят индивидуальный характер ввиду специфики деятельности предприятий Группы.

Проценты на остаток торговой дебиторской задолженности не начисляются. Необходимость начисления резерва анализируется на каждую отчетную дату на индивидуальной основе по крупным контрагентам и в совокупности в разрезе однородных групп для прочих контрагентов.

Финансовые активы Группы не обеспечены. Группа создает 100% резерв по всей дебиторской задолженности, просроченной на более, чем 365 дней, за исключением задолженности, которая согласно договору, должна быть погашена позднее.

Максимальная величина кредитного риска Группы по финансовым активам представлена следующим образом:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства и их эквиваленты	15 509 012	16 275 296
Торговая и прочая дебиторская задолженность	63 645 748	50 322 089
Займы выданные	28 795 567	23 018 230
Финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	445 889	445 889
Прочие финансовые активы	-	2 732
Итого	108 396 216	90 064 236

Крупнейшими контрагентами Группы в общей сумме дебиторской задолженности являются:

дебиторская задолженность которых в совокупности на 31 декабря 2025 г. составляет 88% (31 декабря 2024 г.:

составляет 87%). дебиторская задолженность которых в совокупности

38. Управление рисками (продолжение)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с подверженностью риску, будут колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Подверженность Группы риску изменения валютных курсов обусловлена, прежде всего, ее операционной деятельностью (когда выручка или расходы деноминированы в иностранной валюте).

Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств Группы, деноминированных в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты Группы, представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Долл. США	ЕВРО	Долл. США	ЕВРО
Активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	93 320	54 210	418 860	46 996
Итого активы	93 320	54 210	418 860	46 996
Обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8	-	-	327 221
Займы	691 968	-	868 981	-
Итого обязательства	691 976	-	868 981	327 221
Итого чистая позиция по активам/ (обязательствам)	(598 655)	54 210	(450 121)	(280 225)

В таблице ниже представлены данные о чувствительности финансовых результатов Группы к изменению обменного курса рубля по отношению к доллару США и евро.

	Изменение обменного курса	Влияние на прибыль до налога на прибыль
31 декабря 2025 г.		
Доллар США	20%	(119 731)
Евро	20%	10 842
Доллар США	-20%	119 731
Евро	-20%	(10 842)
31 декабря 2024 г.		
Доллар США	20%	(90 024)
Евро	20%	(56 045)
Доллар США	-20%	90 024
Евро	-20%	56 045

38. Управление рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой, которая зависит от ключевой ставки ЦБ.

Она менее волатильна, чем иные рыночные ставки, такие как, например, Моспрайм по рублевым кредитам и может изменяться в плановом порядке, не чаще одного раза в месяц. Переход с фиксированной ставки на плавающую обусловлен конъюнктурой финансового рынка, а также текущими предложениям Банков. Для целей управления процентным риском Группа принимает участие в различных государственных программах по субсидированию (льготное кредитование, компенсация части процентных расходов).

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	4 751 552	17 055 743
Финансовые обязательства	39 388 088	62 716 599
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые активы	24 489 904	6 411 109
Финансовые обязательства	50 754 780	28 514 654

На 31 декабря 2025 г. примерно 44% заемных средств Группы имеют фиксированную процентную ставку.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям процентных ставок в отношении соответствующей части кредитов и займов. При условии неизменности всех прочих параметров займы с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль Группы до налогообложения:

	Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налога на прибыль/ (убыток)
2025 г.		
Рубли	3%	(787 946)
Рубли	-3%	787 946
2024 г.		
Рубли	3%	(534 977)
Рубли	-3%	534 977

38. Управление рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже приводится сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, представленных в консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Дебиторская задолженность	63 645 748	61 978 935	50 322 089	47 695 647
Займы выданные	28 795 567	21 519 670	23 018 230	22 861 902
Финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	445 889	445 889	445 889	445 889
Прочие финансовые активы	-	-	2 732	2 732
Итого	92 887 204	83 944 494	73 788 940	71 006 170
Финансовые обязательства				
Банковские кредиты	60 914 720	59 376 943	64 723 745	60 729 695
Займы юридических и физических лиц	23 606 168	23 613 224	21 081 377	21 616 388
Облигационный заем	5 063 744	5 065 913	5 058 067	4 999 017
Финансовые гарантии	2 272 089	1 310 042	1 634 114	372 081
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16 726 603	14 177 846	12 569 397	12 265 547
Обязательства по аренде	558 236	558 236	368 063	367 074
Итого	109 141 560	104 102 203	105 434 763	100 349 802

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

► Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).

► Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.

► Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

По всем финансовым инструментам Группы, финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, представлены финансовыми инструментами 2-го уровня иерархии, за исключением облигационных займов, стоимость которых определялась на основании 1-го уровня иерархии.

38. Управление рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в консолидированную финансовую отчетность, представляет собой сумму, на которую может быть обменян инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- ▶ справедливая стоимость займов, выданных и полученных, а также кредиторской задолженности определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения.

39. События после отчетной даты

года Группа учредила ,
в уставном капитале

. Доля Группы