ПРОФИНВЕСТАУДИТ
аудит и консалтинг в финансовой сфере

ОГРН 1027739045190, ИНН 7701182136
105082, г. Москва, ул. Большая Почтовая
д. 55/59, стр. 1, 5 эт., офис 517
profinvestaudit1@yandex.ru
+7 (495) 909-18-87

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

о годовой консолидированной финансовой отчётности

Общества с ограниченной ответственностью

«Транспортная концессионная компания»

и его дочерних организаций

за 2024 год

г. Москва
2025 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам
Общества с ограниченной ответственностью
«Транспортная концессионная компания»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Транспортная концессионная компания» (ОГРН 1136952000888, ООО «ТКК») и его дочерних организаций, далее – Группа, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), за 2024 год по состоянию на 31 декабря 2024 года.

В составе годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2024 год по состоянию на 31 декабря 2024 года представлены:

1. Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 г;
2. Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.;
3. Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 г;
4. Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.;
5. Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированные финансовые результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения.

Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу 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 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 консолидированной финансовой отчетности за 2024 год. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Обесценение нематериального актива

По состоянию на отчетную дату у Группы имеется нематериальный актив, представляющий собой право пользования трамвайной сетью.

Балансовая стоимость указанного нематериального актива существенна для годовой консолидированной финансовой отчетности Группы и составляет свыше 75% от совокупного размера активов Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г. В связи с существенным влиянием на годовую консолидированную финансовую отчетность и в связи с высоким уровнем субъективности допущений, лежащих в основе проверки наличия признаков обесценения данных активов в порядке, предусмотренном МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», проверка на обесценение указанного нематериального актива является ключевым вопросом аудита.

Как указано в примечании 11 «Нематериальные активы» к годовой консолидированной финансовой отчетности, Группа провела анализ и не обнаружила каких-либо признаков обесценения нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2024 г., соответственно, приняла решение не проводить оценку их возмещаемой суммы.

В рамках наших аудиторских процедур мы, помимо прочего, оценили применяемые Группой допущения, лежащие в основе проверки наличия признаков обесценения указанного выше нематериального актива; провели анализ выводов руководства Группы об отсутствии признаков обесценения указанного нематериального актива; анализ документального оформления результатов тестирования на обесценение.

Мы также оценили достаточность раскрытия информации в отношении нематериальных активов, представленной в примечаниях к годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Информация, отличная от годовой консолидированной финансовой отчетности и аудиторского заключения о ней

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ООО «ТКК» за 2024 год, но не включает годовую консолидированная финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ООО «ТКК» за 2024 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом за 2024 год ООО «ТКК» мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Прочие сведения

Нами была проведена аудиторская проверка годовой консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Транспортная концессионная компания» и его дочерних организаций за 2024 год впервые. За предыдущий период (с 01.01.2023 по 31.12.2023) аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Группы проводился другим аудитором – Обществом с ограниченной ответственностью Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива», ОГРН 1027700305412, на момент выдачи аудиторского заключения являлось членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество», ОРНЗ 11906082854, который выразил немодифицированное мнение в отношении указанной отчетности в аудиторском заключении от 10 апреля 2024 года.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке годовой 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 её деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, 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 годовой консолидированной финансовой отчетности.

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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;

б) 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 аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством 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 годовой 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;

д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, доводя до их 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 лицам, отвечающим за корпоративное управление аудируемого лица, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц 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 лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой 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.

Большакова Инна Вячеславовна
Генеральный директор
Общества с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»
ОРНЗ 29606001120

(подпись)

Петренко Ирина Владимировна
Руководитель аудита,
по результатам которого составлено аудиторское заключение
ОРНЗ 21906110305

(подпись)

Аудиторская организация:
Общество с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»
(ООО «ПрофИнвестАудит»)
Основной государственный регистрационный номер 1027739045190
105082, Российская Федерация, г. Москва, ул. Большая Почтовая, д. 55/59, стр. 1, пом. 1/3
ОРНЗ 12006177478

22 апреля 2025 года

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«ТРАНСПОРТНАЯ КОНЦЕССИОННАЯ КОМПАНИЯ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (МСФО)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

8

СОДЕРЖАНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА	6
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	7

Общество с ограниченной ответственностью «Транспортная концессионная компания»
Консолидированный Отчет о финансовом положении на 31.12.2024 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	31.12.2024 г. тыс. руб.	31.12.2023 г. тыс. руб.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	10	69 391	26 907
Вложения в нематериальные активы	11	8 199 174	8 585 058
Долгосрочные инвестиции, займы, депозиты и счета к получению	15	381 386	375 800
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12	12 028	12 790
Прочая дебиторская задолженность	12	-	91 219
Прочие активы	14	57 270	16 959
Отложенные налоговые активы	27	237	-
Итого долгосрочные активы		**8 719 486**	**9 108 733**
Краткосрочные активы			
Дебиторская задолженность по концессионному соглашению	12	638 144	670 922
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12	1 721	1 558
Прочая дебиторская задолженность	12	774	61 650
Выданные авансы	13	36 242	20 281
Прочие активы	14	4 750	4 667
Текущие требования по налогу на прибыль	27	-	22 416
Депозиты в банках	15	331 652	1 156 286
Денежные средства и их эквиваленты	16	929 900	123 308
Итого краткосрочные активы		**1 943 183**	**2 061 088**
ИТОГО АКТИВЫ		**10 662 669**	**11 169 821**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты полученные и выпущенные облигации	17	8 314 692	9 156 966
Отложенные налоговые обязательства	27	348 961	210 905
Обязательства по аренде	18	15 188	14 711
Оценочное обязательство	20	1 047 715	777 608
Прочая кредиторская задолженность		-	91 514
Итого долгосрочные обязательства		**9 726 556**	**10 251 704**
Краткосрочные обязательства			
Кредиты полученные и выпущенные облигации	17	335 528	-
Кредиторская задолженность	19	38 234	41 490
Обязательства по аренде	18	235	200
Задолженность по налогу на прибыль	27	41 008	-
Оценочное обязательство	20	12 127	12 718
Прочая кредиторская задолженность		-	60 277
Итого краткосрочные обязательства		**427 132**	**114 685**
Итого обязательства		**10 153 688**	**10 366 389**
Капитал и резервы			
Взносы участников	21	10 650	10 650
Собственные выкупленные доли	9	(1 599 999)	(900 000)
Нераспределенная прибыль (убыток)		2 098 330	1 692 782
Итого капитал и резервы		**508 981**	**803 432**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**10 662 669**	**11 169 821**

Директор ООО «ТКК» С.А. Окутин

Главный бухгалтер Н.В. Егорова

16 апреля 2025 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Транспортная концессионная компания»
Консолидированный Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2024 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2024 г.	2023 г.
		тыс. руб.	тыс. руб.
Выручка	22	3 108 550	3 067 507
Себестоимость	23	(1 631 461)	(1 533 304)
Валовая прибыль		**1 477 089**	**1 534 203**
Прочие операционные доходы	24	11 338	20 660
Прочие операционные расходы	24	(1 845)	(3 552)
Операционная прибыль (убыток)		**1 486 582**	**1 551 311**
Финансовые доходы	25	502 116	168 009
Финансовые расходы	26	(1 394 287)	(1 064 029)
Прибыль (убыток) до налога на прибыль		**594 411**	**655 291**
Налог на прибыль	27	(188 863)	(132 036)
Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль		**405 548**	**523 255**
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		**405 548**	**523 255**

Директор ООО «ТКК» С.А. Окутин

Главный бухгалтер Н.В. Егорова

16 апреля 2025 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Транспортная концессионная компания»
Консолидированный Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2024 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2024 г.	2023 г.
		тыс. руб.	тыс. руб.
Поток денежных средств от операционной деятельности			
Поступления от эксплуатации трамвайной сети (плата за проезд)	7	487 494	350 975
Платежи поставщикам за товары, работы, услуги, относящиеся к строительству и реконструкции трамвайной сети		-	-
Платежи поставщикам, кроме относящихся к строительству		(482 359)	(397 110)
Платежи, связанные с оплатой труда		(526 000)	(490 363)
Платежи НДС в бюджет		(708)	(1 242)
Компенсация Концедентом недополученных доходов за пассажирские перевозки		2 651 163	2 676 453
Поступления от сдачи имущества в аренду (операционная аренда)		1 793	1 017
Прочие поступления		1 754	2 260
Прочие платежи		(1 477)	(923)
Поток от операционной деятельности до вычета налога на прибыль		**2 131 660**	**2 141 067**
Налог на прибыль уплаченный		1 151	(42 524)
Итого чистый поток денежных средств от операционной деятельности		**2 132 811**	**2 098 543**
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	10	(895)	(1 628)
Капитальный ремонт объектов основных средств	10	(48 155)	(2 146)
Проценты полученные	25	360 438	169 446
Проценты полученные по требованиям по финансовой аренде	12	384	397
Поступления от погашения требований по финансовой аренде	12	1 664	1 520
Размещение депозитов и займов	15	(32 964 331)	(30 353 900)
Возврат размещенных депозитов и займов	15	33 783 606	30 525 499
Итого чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		**1 132 711**	**339 188**
Поток денежных средств от финансовой деятельности			
Кредиты и займы полученные, включая поступления от выпуска облигаций	17	330 000	
Погашение кредитов и займов полученных, включая выкуп выпущенных облигаций		(1 050 560)	(440 000)
Проценты, уплаченные по полученным займам и выпущенным облигациям	26	(1 036 710)	(1 187 808)
Проценты уплаченные по обязательству по аренде	18	(1 447)	(695)
Погашения обязательств по аренде	18	(214)	(96)
Выкуп долей у участников		(699 999)	(900 000)
Итого чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		**(2 458 930)**	**(2 528 599)**
Итого приращение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		**806 592**	**(90 868)**
Денежные средства на начало периода	16	**123 308**	**214 176**
Денежные средства на конец периода	16	**929 900**	**123 308**

Директор ООО «ТКК» С.А. Окутин

Главный бухгалтер Н.В. Егорова

16 апреля 2025 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Транспортная концессионная компания»
Консолидированный Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31.12.2024 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Взносы участников	Нераспределенная прибыль	Собственные выкупленные доли	Итого капитал
Показатели на 31.12.2021 г.	**10 650**	**634 508**	**-**	**645 158**
Показатели на 01.01.2022 г.	**10 650**	**634 508**	**-**	**645 158**
Совокупный доход	-	535 019	-	535 019
Сальдо на 31.12.2022 г.	**10 650**	**1 169 527**	**-**	**1 180 177**
Показатели на 01.01.2023 г.	**10 650**	**1 169 527**	**-**	**1 180 177**
Выкуп собственных долей	-	-	**(900 000)**	**(900 000)**
Совокупный доход	-	523 255	-	523 255
Сальдо на 31.12.2023 г.	**10 650**	**1 692 782**	**(900 000)**	**803 432**
Показатели на 01.01.2024 г.	**10 650**	**1 692 782**	**(900 000)**	**803 432**
Выкуп собственных долей	-	-	**(699 999)**	**(699 999)**
Совокупный доход	-	**405 548**	-	**405 548**
Сальдо на 31.12.2024 г.	**10 650**	**2 098 330**	**(1 600 000)**	**508 981**

Директор ООО «ТКК» С.А. Окутин

Главный бухгалтер Н.В. Егорова

16 апреля 2025 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Группа и её основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Транспортная концессионная компания» (далее – «Общество») и его дочерней организации – Общества с ограниченной ответственностью «Трамтех» (далее все вместе именуются – Группа).

Общество

Полное фирменное название – Общество с ограниченной ответственностью «Транспортная концессионная компания».

Свидетельство о государственной регистрации, юридического лица, серия 69 № 002131724, выдано Межрайонной Инспекцией ФНС России № 12 по Тверской области. Дата внесения записи 25.01.2013 г. Основной государственный регистрационный номер 1136952000888.

Место нахождения: г. Санкт-Петербург.

Почтовый адрес: 195030, Санкт-Петербург г, Потапова ул., дом 25, строение 1, помещение 309.

В феврале 2023 г. была создана дочерняя компания Общества – ООО «Трамтех», ОГРН 1237700161027, дата регистрации 28.02.2023 г. Доля участия ООО «ТКК» в уставном капитале «ООО «Трамтех» составляет 100%.

Органы управления

Органами управления Общества являются:
- Общее собрание;
- Совет директоров;
- Директор.

Высшим органом управления Общества является Общее собрание. В соответствии со ст. 11.2 Устава Общества в редакции от 17.03.2023 г. к исключительной компетенции Общего собрания Общества относятся:

(a) реорганизация Общества;
(b) внесение изменений и (или) дополнений в Устав или утверждение Устава в новой редакции;
(c) изменение положений Устава об ограничениях на передачу / обременение долей в дополнение к существующим ограничениям;
(d) изменение положений Устава о порядке реализации преимущественного права покупки доли;
(e) решение о внесении участниками вклада в имущество Общества; а также зачет денежных требований участников к Обществу в счет внесения дополнительных вкладов;
(f) изменение положений Устава о порядке выплаты действительной стоимости доли или части доли участника при выходе; а также выплата действительной стоимости доли или части доли участника Общества, на имущество которого обращается взыскание;
(g) изменение прав или установление дополнительных прав и обязанностей участников; прекращение/ограничение дополнительных прав и обязанностей участников;
(h) увеличение / уменьшение размера Уставного капитала;
(i) внесение денежных средств и (или) иного имущества в уставный капитал третьих лиц, включая дочерние общества, и (или) внесение вклада в имущество хозяйственного общества, в том числе дочернего общества, чьими акциями / долями владеет Общество, в общей сумме, превышающей 7 500 000 (семь миллионов пятьсот тысяч) рублей в ценах на 01.01.2017 г.;
(j) изменение видов деятельности, осуществляемых Обществом в соответствии со статьей 2.2 Устава;
(k) принятие решения о распределении чистой прибыли Общества между участниками Общества;
(l) утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов;
(m) расширение или развитие бизнеса Общества, в том числе иначе, чем через деятельность Общества или полностью принадлежащей ему дочерней компании;
(n) создание дочерних обществ, приобретение или отчуждение Обществом (как посредством одной, так и посредством нескольких взаимосвязанных сделок) долей / акций в каком-либо обществе, если цена соответствующих долей / акций превышает 10 000 000 (десять миллионов) рублей в ценах на 01.01.2017 г.;
(o) заключение или расторжение Обществом соглашений о партнерствах, совместных предприятиях, о разделе прибыли, лицензионных соглашений или соглашений об альянсах;
(p) утверждение аудитора и принятие решения об изменении и (или) расторжении договора с аудитором Общества, а также определение размера оплаты его услуг, назначение аудиторской проверки;
(q) изменение отчетного периода Общества для целей подготовки бухгалтерской и иной финансовой отчетности Общества в части, не противоречащей действующему законодательству;

(r) создание филиалов и открытие представительств Общества, их ликвидация, принятие решений об учреждении хозяйственных товариществ и обществ, в том числе дочерних обществ, и определение варианта голосования Обществом (представителем Общества) по всем вопросам повестки дня органов управления обществ, в том числе дочерних обществ, акциями (долями) которых владеет Общество, касающихся ликвидации таких хозяйственных товариществ и обществ;

(s) ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов, обращение в арбитражный суд с заявлением о признании Общества банкротом;

(t) определение количественного состава Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также принятие внутренних документов, регулирующих политики, процедуры и деятельность Совета директоров (включая правила голосования);

(u) любое отчуждение или обременение принадлежащих Обществу долей в уставном капитале Общества с ограниченно ответственностью «Трамтех», основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1237700161027, с местом нахождения г. Москва, или ее правопреемника (далее – «Трамтех»), в том числе изменение или расторжение соглашений и договоров, направленных на отчуждение или обременение принадлежащих Обществу долей в уставном капитале Трамтеха, а также акций / долей других дочерних обществ Общества;

(v) передача полномочий единоличного исполнительного органа Общества управляющей организации;

(w) принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении сделок в случаях, предусмотренных статьей 45 Закона об ООО;

(x) принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных статьей 46 Закона об ООО;

(y) принятие решения о создании ревизионной комиссии, избрание членов ревизионной комиссии (ревизора) общества и досрочное прекращение их полномочий, определение размера вознаграждения членам ревизионной комиссии (ревизору);

(z) принятие решения об участии в ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;

(aa) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов общества;

(bb) принятие решения об одобрении сделок, связанных с реализацией Концессионного соглашения о создании, реконструкции и эксплуатации трамвайной сети в Красногвардейском районе Санкт-Петербурга между Санкт-Петербургом и Компанией № 27-с от 30.05.2016 г. (далее – «Концессионное соглашение»), размер расходов по которым превышает сумму, утвержденную бизнес-планом или Бюджетом в целях реализации Концессионного соглашения более, чем на 1 000 000 (один миллион) рублей либо не предусмотренных указанным Бизнес-планом или Бюджетом и размер расходов по которым превышает 1 000 000 (один миллион) рублей;

(cc) принятие решения о расторжении заключенных Обществом концессионных соглашений;

(dd) решение иных вопросов, предусмотренных настоящим Уставом и Законом об ООО.

Состав Совета директоров с 28.04.2023 г. по 26.04.2024 г. (протокол Общего собрания от 28.04.2023 г.):

- Никитин Сергей Александрович (Председатель Совета директоров),
- Вискребенцова Ирина Геннадьевна,
- Кербер Сергей Михайлович,
- Климарев Никита Васильевич,
- Окутин Сергей Александрович.

Состав Совета директоров с 27.04.2024 г. и на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности (протокол Общего собрания от 02.05.2024 г.):

- Никитин Сергей Александрович (Председатель Совета директоров),
- Вискребенцова Ирина Геннадьевна,
- Кербер Сергей Михайлович,
- Климарев Никита Васильевич,
- Окутин Сергей Александрович.

В соответствии со ст. 12.2 Устава Общества в редакции от 17.03.2023 г. к компетенции Совета директоров общества относятся следующие вопросы:

(a) утверждение (включая изменение) бизнес-плана или бюджета Общества (далее – «Бюджет»);

(b) заключение, изменение и (или) расторжение Обществом корпоративного договора, акционерного соглашения и (или) договора об осуществлении прав участников общества, за исключением корпоративного договора в отношении самого Общества;

(c) размещение Обществом облигаций или иных эмиссионных ценных бумаг;

(d) осуществление Обществом заимствований, включая заключение договора финансового лизинга, в результате которых совокупный объем заимствований Общества превысит 5 000 000 (пять миллионов) рублей в ценах на 01.01.2017 г., а также заключение договоров факторинга и уступка дебиторской задолженности на сумму свыше 7 500 000 (семь миллионов пятьсот тысяч) рублей в ценах на 01.01.2017 г.;

(e) предоставление Обществом финансирования (за исключением уплачиваемых контрагентам Общества авансов) в результате которого совокупный объем финансирования, предоставленного Обществом третьим лицам, превысит 5 000 000 (пять миллионов) рублей в ценах на 01.01.2017 г.;

(f) осуществление Обществом инвестиций и капитальных расходов, если их сумма на 5 000 000 (пять миллионов) рублей в ценах на 01.01.2017 г. превышает соответствующую сумму затрат по такой позиции / проекту, предусмотренную в Бюджете, утвержденном на соответствующий год;

(g) принятие решений об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;

(i) участники Общества, владеющие долей в размере 10 (десяти) и более процентов уставного капитала Общества; и (или)

(ii) лица, владеющие прямо или косвенно 25 (двадцать пятью) и более процентами уставного капитала участников Общества, владеющего долей в размере 10 (десяти) и более процентов уставного капитала Общества; и (или)

(iii) аффилированного лица:

(A) участника Общества, владеющего долей в размере 10 десяти) и более процентов уставного капитала Общества;

(B) члена Совета директоров Общества; и (или)

(C) Директора Общества.

При этом для целей настоящего пункта заинтересованность указанных лиц определяется на основании критериев, указанных в Законе об ООО;

(h) заключение, продление или изменение договоров, заключенных с участниками Общества или их аффилированными лицами на сумму свыше 5 000 000 (пяти миллионов) рублей в ценах на 01.01.2017 г.;

(i) предварительное одобрение выдачи любой гарантии, поручительства или обязательства возмещения убытков (имущественных потерь) или принятия любого иного обеспечительного обязательства Обществом, если размер ответственности Общества по такому обязательству может превысить 10 000 000 (десять миллионов) рублей в ценах на 01.01.2017 г.;

(j) выдача, приобретение, совершение передаточных надписей (индоссаментов), передача или отчуждение иным образом Обществом простых векселей и иных неэмиссионных ценных бумаг;

(k) заключение или изменение Обществом какого-либо договора или совершение сделки, (1) срок обязательств по которым составляет более 2 (двух) лет, или (2) не на рыночных условиях или за пределами обычной хозяйственной деятельности Общества, или (3) если такой договор или сделка не предусмотрены Бюджетом, утвержденном на соответствующий год, и размер обязательств Общества по ним может превысить 10 000 000 (десять миллионов) рублей в ценах на 01.01.2017 г.; или (4) если такой договор или сделка предусмотрены Бюджетом и размер обязательств по ним может превысить 50 000 000 (пятьдесят миллионов) рублей в ценах на 01.01.2017 г.;

(l) принятие решения о подаче (изменении) иска или об инициировании каких-либо аналогичных процессуальных действий от имени Общества, если сумма иска (и (или) нескольких связанных исков, и (или) таких аналогичных процессуальных действий) превышает 500 000 000 (пятьсот миллионов) рублей в ценах на 01.01.2017 г., или заключение мирового соглашения и (или) признание иска (в том числе в части) на сумму свыше 10 000 000 (десяти миллионов) рублей в ценах на 01.01.2017 г.;

(m) предъявление или отказ от каких-либо требований, изменение методов налогового учета, имеющих существенное значение для целей налогообложения (в результате которых налоговая нагрузка или налоговая ответственность могут превысить 5 000 000 (пять миллионов) рублей в ценах на 01.01.2017 г.);

(n) избрание и досрочное прекращение полномочий Директора Общества, а также определение вознаграждения, условий заключаемого с Директором трудового договора, внесение изменений в заключенный трудовой договор с Директором, предварительное одобрение кандидатуры финансового директора Общества, определение вознаграждения, условий заключаемого с ним трудового договора, а также внесение изменений в и (или) расторжение заключенного с финансовым директором Общества трудового договора;

(o) внесение изменений в учетную политику Общества;

(p) утверждение (или внесение изменений) в существенные политики Общества, касающиеся вознаграждения работников, условий трудовых отношений, пенсионных программ а также заключение каких-либо договоров гражданско-правового характера с кем-либо из работников или Директором, которые могут быть расторгнуты только при условии выплаты компенсации свыше 1 000 000 (один миллион) рублей в ценах на 01.01.2017 г. и направления уведомления как минимум за три месяца (а также внесение изменений в подобные действующие соглашения);

(q) установление ипотеки, залога, удержания, опциона, преимущественного права или любого иного вида обременения в отношении всего либо части имущества или иных активов Общества;

(r) подача заявлений, связанных с получением или отзывом лицензии или разрешения, необходимого или желательного для ведения бизнеса Общества не связанного с реализацией проекта на основании Концессионного соглашения;

(s) заключение сделок дарения и пожертвования, если сумма такой сделки превышает 5 000 000 (пять миллионов) рублей в ценах на 01.01.2017 г.;

(t) изменение адреса (места нахождения) Общества, сведения о котором внесены в Единый государственный реестр юридических лиц;

(u) предоставление полномочий (выдача доверенностей) любым лицам на осуществление действий (совершение сделок), перечисленных в статье 12.2;

(v) принятие решений в отношении Трамтеха:

- (i) реорганизация Трамтеха;
- (ii) внесение изменений и дополнений в устав Трамтеха или утверждение устава Трамтеха в новой редакции;
- (iii) увеличение/уменьшение размера уставного капитала Трамтеха;
- (iv) внесение Трамтехом денежных средств и (или) иного имущества в уставный капитал третьих лиц, включая дочерние общества, и (или) внесение вклада в имущество хозяйственного общества, чьими акциями/долями владеет Трамтех, в общей сумме, превышающей 7 500 000 (семь миллионов пятьсот тысяч) рублей в ценах на 01.01.2017 г.;
- (v) распределение прибыли и убытков Трамтеха по результатам отчетного года, а также первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года;
- (vi) приобретение или отчуждение Трамтехом (как посредством одной, так и посредством нескольких взаимосвязанных сделок) долей / акций в какой-либо компании, если цена соответствующих долей / акций превышает 10 000 000 (десять миллионов) рублей в ценах на 01.01.2017 г.;
- (vii) утверждение аудитора и принятие решения об изменении и (или) расторжении договора с аудитором Трамтеха, а также определение размера оплаты его услуг;
- (viii) создание филиалов и открытие представительств Трамтеха, их ликвидация;
- (ix) ликвидация Трамтеха, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов, обращение в арбитражный суд с заявлением о признании Трамтеха банкротом;
- (x) передача полномочий единоличного исполнительного органа Трамтех управляющей организации;
- (xi) принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении сделок Трамтеха в случаях, предусмотренных статьей 45 Закона об ООО;
- (xii) принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении крупных сделок Трамтеха в случаях, предусмотренных статьей 46 Закона об ООО;
- (xiii) принятие решения о создании ревизионной комиссии, избрание членов ревизионной комиссии (ревизора) Трамтеха и досрочное прекращение их полномочий, определение размера вознаграждения членам ревизионной комиссии (ревизору);
- (xiv) принятие решения об участии в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
- (xv) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Трамтеха;
- (xvi) принятие (включая изменение) бюджета Трамтеха в отношении отчетного года (далее – «Бюджет Трамтеха»);
- (xvii) установление ипотеки, залога, удержания, опциона, преимущественного права или любого иного вида обременения в отношении всего либо значительной части имущества или иных активов Трамтеха;
- (xviii) осуществление Трамтехом заимствований, включая заключение договора финансового лизинга, в результате которых совокупный объем заимствований Трамтеха превысит 7 500 000 (семь миллионов пятьсот тысяч) рублей в ценах на 01.01.2017 г., а также заключение договоров факторинга и уступка дебиторской задолженности на сумму свыше 7 500 000 (семь миллионов пятьсот тысяч) рублей в ценах на 01.01.2017 г.;
- (xix) предоставление Трамтехом финансирования (за исключением уплачиваемых контрагентам авансов), в результате которого совокупный объем финансирования, предоставленного Трамтехом третьим лицам, превысит 5 000 000 (пять миллионов) рублей в ценах на 01.01.2017 г.;
- (xx) осуществление Трамтехом инвестиций и капитальных расходов, если их сумма на 7 500 000 рублей превышает соответствующую сумму затрат по такой позиции / проекту, предусмотренную в Бюджете Трамтеха, утвержденном на соответствующий период;
- (xxi) принятие решений об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность:

(A) директора участника Трамтеха; и (или)
(B) члена совета директоров участника Трамтеха; и (или)
(C) лица, владеющего прямо или косвенно 25 (двадцатью пятью) и более процентов уставного капитала участника Трамтеха; и (или)
(D) участника Трамтеха, владеющего 10 (десятью) и более процентов уставного капитала Трамтеха; и (или)
(E) аффилированного лица:
(I) члена совета директоров участника Трамтеха; и (или)
(II) директора Трамтеха; и (или)
(III) любого лица, указанного в пунктах 12.2(v)(xxi)(A) – 12.2(v)(xxi)(D) выше.

При этом для целей настоящего пункта заинтересованность указанных лиц определяется на основании критериев, указанных в Законе об ООО;

(xxii) предварительное одобрение выдачи любой гарантии, поручительства или обязательства возмещения убытков (имущественных потерь) или принятия любого иного обеспечительного обязательства Трамтехом, если размер ответственности Трамтеха по такому обязательству может превысить 10 000 000 (десять миллионов) рублей в ценах на 01.01.2017 г.;

(xxiii) выдача, приобретение, совершение передаточных надписей (индоссаментов), передача или отчуждение иным образом Трамтехом простых векселей и иных неэмиссионных ценных бумаг;

(xxiv) заключение договоров или совершение сделок: (1) срок обязательств по которым составляет более 2 (двух) лет, или (2) не на рыночных условиях или за пределами обычной хозяйственной деятельности Трамтеха, или (3) если такой договор или сделка не предусмотрены Бюджетом Трамтеха, утвержденным на соответствующий период, и размер обязательств Трамтеха по ним может превысить 10 000 000 (десять миллионов) рублей в ценах на 01.01.2017 г.; или (4) если такой договор или сделка предусмотрены Бюджетом Трамтеха, утвержденным на соответствующий период, и размер обязательств Трамтеха по ним может превысить 50 000 000 (пятьдесят миллионов) рублей в ценах на 01.01.2017 г.; а также изменение уже заключённых договоров (совершённых сделок) в случае, если к изменениям применимы указанные критерии и (или) изменения касаются тех условий договоров (сделок), которые выносились на рассмотрение Совета директоров;

(xxv) заключение сделок дарения и (или) пожертвования, если сумма такой сделки превышает 5 000 000 рублей в ценах на 01.01.2017 г.;

(xxvi) принятие решения о формировании совета директоров (наблюдательного совета) Трамтеха и (в случае если совет директоров (наблюдательный совет) Трамтеха сформирован) определение количественного состава совета директоров (наблюдательного совета) Трамтеха, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;

(xxvii) избрание и досрочное прекращение полномочий директора Трамтеха, а также определение вознаграждения, условий заключаемого с директором трудового договора, внесение изменений в заключенный трудовой договор с директором;

(xxviii) утверждение годового отчета, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Трамтеха, а также внесение изменений в принципы учетной политики Трамтеха;

(xxix) утверждение или внесение изменений в локальные акты Трамтеха, определяющие его существенные политики в сфере вознаграждения работников, условий трудовых отношений, пенсионных программ а также заключение каких-либо договоров гражданско-правового характера с кем-либо из работников или директором, которые могут быть расторгнуты только при условии выплаты компенсации свыше 10 000 000 (десяти миллионов) рублей в ценах на 01.01.2017 г. и направления уведомления как минимум за три месяца (а также внесение изменений в подобные действующие соглашения);

(xxx) назначение и досрочное прекращение полномочий руководителей филиалов или представительств Трамтеха;

(xxxi) предоставление Трамтехом полномочий (выдача доверенностей) любым лицам на осуществление действий (совершение сделок), перечисленных в настоящем пункте 12.2(v);

(xxxii) использование резервного и иных фондов Трамтеха;

(xxxiii) предварительное одобрение договора, на основании которого участник вносит вклад в имущество общества, в уставном капитале которого Трамтех владеет долей;

(xxxiv) решение иных вопросов, предусмотренных настоящим уставом или Законом об ООО.

(w) созыв годового и внеочередного Общих собраний; утверждение повестки дня Общего собрания и другие вопросы, связанные с подготовкой и проведением Общего собрания;

(x) использование резервного и иных фондов Общества;

(y) согласие на совершение или последующее одобрение сделок в случаях, предусмотренных статьей 46 Закона об ООО;

(z) согласие на совершение или последующее одобрение сделок в случаях, предусмотренных статьей 45 Закона об ООО; и

(aa) иные вопросы, предусмотренные настоящим Уставам и Законом об ООО.

Исполнительный орган Общества

Единоличным исполнительным органом Общества является Директор. Директор Общества избирается Советом директоров Общества сроком на 5 лет, может переизбираться неограниченное число раз.

Окутин Сергей Александрович является Директором Общества с момента его создания.

Протоколом №1 Общего собрания участников ООО «ВКК» от 19.12.2012 г. образован Единоличный исполнительный орган и Директором Общества назначен Окутин Сергей Александрович.

Протоколом ВОСУ от 05.11.2015 г. Окутин С.А. назначен Директором Общества с 25.01.2016 сроком на 3 года. На основании Решения Совета директоров от 16.06.2016 г. полномочия Директора были досрочно прекращены, и он был назначен повторно сроком на 3 года – с 21.06.2016 г. по 20.06.2019 г.

Протоколом заседания Совета директоров от 30.05.2019 г. полномочия Директора продлены сроком на 3 года с 21.06.2019 г. по 20.06.2022 г.

Протоколом заседания Совета директоров от 24.06.2022 г. полномочия Директора продлены сроком на 5 лет с 21.06.2022 г. по 20.06.2027 г.

В соответствии со ст. 13.7 Устава Общества в редакции от 17.03.2023 г. Директор:

(a) обеспечивает выполнение решений Общего собрания и Совета директоров;

(b) распоряжается имуществом Общества в пределах, установленных настоящим Уставом и действующим законодательством;

(c) утверждает правила, процедуры и другие внутренние документы Общества, определяет организационную структуру Общества, за исключением документов, утверждаемых Общим собранием и Советом директоров;

(d) утверждает штатное расписание Общества, филиалов и представительств;

(e) принимает на работу и увольняет с работы сотрудников, в том числе назначает и увольняет своих заместителей, главного бухгалтера, руководителей подразделений, а также в соответствии с решением Общего собрания финансового директора Общества;

(f) в порядке, установленном законодательством, настоящим Уставом и Общим собранием, поощряет работников Общества, а также налагает на них взыскания;

(g) открывает в банках расчетные, валютные и другие счета Общества, заключает договоры и совершает иные сделки в пределах, установленных настоящим Уставом и действующим законодательством;

(h) утверждает договорные цены на продукцию и тарифы на услуги;

(i) организует бухгалтерский учет и отчетность;

(j) решает другие вопросы текущей деятельности Общества.

Основное направление деятельности

Общество создано на неопределенный срок как коммерческая организация 25.01.2013 г. под фирменным наименованием: Общество с ограниченной ответственностью «Верхневолжская концессионная компания».

В соответствии с уставом Общества основным видом деятельности Общества является реализация концессионных соглашений о финансировании, строительстве, реконструкции, оснащении оборудованием и эксплуатации объектов транспорта.

Общество занимается привлечением денежных средств на российском фондовом рынке посредством выпуска рублевых корпоративных облигаций и направлением инвестиций на реализацию Концессионного соглашения.

Источником доходов Общества являются доходы от реализации проекта в рамках Концессионного соглашения.

Общество не имеет планов, касающихся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств.

Общество не планирует изменения профиля основной деятельности.

Цели создания Общества: привлечение денежных средств на фондовом рынке и осуществление работ по реализации Концессионного соглашения.

Основной деятельностью Общества является работа по созданию, реконструкции и эксплуатации трамвайной сети в Красногвардейском районе Санкт-Петербурга, в соответствии с заключенным Концессионным соглашением (примечание 7), которое было заключено 30.05.2016 г. между ООО «ТКК» (в качестве Концессионера) и Санкт-Петербургом (в качестве Концедента). До этого момента Общество не осуществляло хозяйственной деятельности.

Реализация Концессионного соглашения рассчитана на срок 30 лет: 2,5 года – строительство, 27,5 лет – эксплуатация.

Дочерняя компания – Общество с ограниченной ответственностью «Трамтех» осуществляет деятельность холдинговых компаний.

Группа не имеет планов, касающихся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств.

Группа не планирует изменения профиля основной деятельности.

Численность сотрудников Группы на 31.12.2024 г. составляет 190 человек, на 31.12.2023 г. – 185 человека.

Условия осуществления деятельности Группы в Российской Федерации

Российская экономика показала значительную гибкость и способность в короткие сроки подстраиваться под масштабные изменения. Компании находили новых поставщиков и рынки сбыта, выстраивали новые логистические связи, налаживали расчеты. Развивались производства, ориентированные на внутренние рынки. Продолжался процесс импортозамещения.

В 2024 г. перед российской экономикой стояла задача перехода от краткосрочной антикризисной адаптации к созданию предпосылок для продолжения экономического роста, как минимум в среднесрочной перспективе. Это предполагало осуществление третьего за последние годы радикального разворота в экономической политике и экономическом развитии. На протяжении 2022 г. за счет радикальной переориентации внешнеэкономических связей и проведения мер макроэкономической стабилизации удалось избежать коллапса российской экономики, ожидавшегося в результате введения санкций, и выйти на умеренные темпы падения ВВП в размере 1,2%, что оказалось не только меньше «катастрофических» прогнозов периода начала санкций (МВФ в апреле 2022 г. прогнозировал годовое падение ВВП России на 8,5%), но даже фактического снижения ВВП в течение коронавирусного кризиса в 2020 г. (-2,7%). В 2023 г. поддержка расширения внутреннего спроса по бюджетным каналам обеспечила рост ВВП на 3,6%. Для сохранения динамики роста в 2024 г. и в последующий период российской экономике предстояло найти механизмы наращивания выпуска при достигнутом уровне спроса за счет устранения узких мест в сфере предложения. Однако, прогресс на этом пути оказался достаточно ограниченным.

На протяжении первой половины 2024 г. российская экономика продолжала опираться на потенциал развития, накопленный в предшествующем году, однако уже во II квартале проявились признаки замедления роста. Если в январе-марте ВВП вырос на 5,4% в годовом выражении, то в апреле-июне соответствующий показатель составил 4,1%). Торможение роста ВВП ускорилось в III квартале (до 3,1%). К числу основных факторов, обеспечивших такой результат, относится исчерпание экстенсивных возможностей географической переориентации внешней торговли России в санкционных условиях, нарастающие проблемы доступности рабочей силы и ужесточение денежно-кредитной политики Банка России. Несмотря на это, результаты развития национальной экономики по итогам января-октября 2024 г. оказались вполне позитивными. ВВП страны за первые 3 квартала 2024 г. увеличился на 4,2%, что позволяло оценивать его рост в целом за год в диапазоне 3,7-4,1%. По итогам 2024 г. номинальный объем российского ВВП составил 200,0 трлн. руб., что на 13% больше, чем в 2023 г. (176,4 трлн. руб.). Индекс его физического объема относительно 2023 г. составил 104,1%.

По сравнению с 2023 г. промышленное производство демонстрировало ускорение, а обрабатывающие производства – опережающий рост. Существенно, что рост обрабатывающих производств происходил по широкому кругу отраслей от производства от электронных и оптических изделий до производства напитков и пищевых продуктов. Таким образом, расширение внутреннего спроса затронуло производство как инвестиционных, так и потребительских товаров.

Что касается сдерживающих факторов экономического роста, то воздействие изменений внешнеэкономической конъюнктуры (в т.ч. связанных с введенными санкционными ограничениями) оказало влияние прежде всего на объемы сырьевого экспорта и, как следствие, на показатели работы добывающей промышленности, выпуск которой на протяжении 2024 г. снизился.

Более значимым ограничителем экономического роста в 2024 г. являлся недостаток кадров. Общая численность безработных по методологии Всемирной организации труда сократилась на 20,1%, достигнув значения 1,8 млн. чел. С одной стороны, это позитивный признак приближения экономики к полной занятости, с другой, дефицит рабочей силы приводит к дополнительным издержкам работодателей и в ряде случаев обусловливает принципиальную невозможность нанять квалифицированных сотрудников даже при условии повышения заработной платы (если компании-конкуренты предлагают более выгодные условия).

Помимо общего роста внутреннего спроса в национальной экономике, сложившаяся проблема имеет как минимум два дополнительных источника: во-первых, переток рабочей силы в сектор обороны и безопасности; во-вторых, спрос на нее со стороны новых сервисных секторов, связанных со сборкой, упаковкой и доставкой заказов населения и бизнеса. По данным Минпромторга, озвученным в начале декабря 2024 г., в соответствующих секторах занято порядка 1,5 млн. чел., заработная плата которых часто превосходит вознаграждение за труд в реальном секторе экономики. Налицо структурная диспропорция.

Другая проблема, тесно связанная с ростом внутреннего спроса в условиях ограниченных возможностей расширения предложения, заключается в ускорении инфляции. В 2024 г. рост потребительских цен в России составил 9,52% по сравнению с 7,42% годом ранее. Руководство Банка России, ориентируясь на установленный

еще в 2015 г. целевой показатель годовой потребительской инфляции в размере 4%, в 2024 г. осуществляло последовательное повышение ключевой ставки, мотивируя его необходимостью приведения инфляции к указанному целевому показателю. Для сдерживания инфляции в 2024 г. Банк России трижды поднимал ключевую ставку (с 16% до 18% с 29.07.2024 г., до 19% с 16.09.2024 г., до рекордных 21% с 28.10.2024 г.). Уже в ноябре процентные ставки по банковским депозитам, ориентированные на ключевую ставку Банк России, были сопоставимы с маржинальностью многих направлений бизнеса, что подрывает стимулы к ведению операций в реальном секторе (таким образом, узкие места в предложении товаров и услуг не устраняются, а умножаются).

В конце 2024 г. дополнительным фактором неопределенности, оказывающим влияние на перспективы развития российской экономики, стали изменения политики ФРС США и новые экономические санкции, введенные против российского банковского сектора (в частности, Газпромбанка). Это повлекло за собой новую волну обсуждения краткосрочных стабилизационных мер, направленных на обеспечение макроэкономической стабильности (в частности, на стабилизацию валютного курса рубля). В 2024 г обменный курс рубля колебался в следующих диапазонах: от 82,62 до 109,58 руб./долл. США; от 89,09 до 116,14 руб./евро и от 11,16 до 14,84 руб./юань.

Развитие отрасли, в которой Группа ведет операционную деятельность, определяется в большей части политикой Правительства РФ. Транспортная стратегия РФ определена Распоряжением Правительства РФ от 27.11.2021 № 3363-р «О Транспортной стратегии Российской Федерации до 2030 года с прогнозом на период до 2035 года» и предусматривает достижение следующих целей:

- повышение пространственной связанности и транспортной доступности территорий;
- повышение мобильности населения и развитие внутреннего туризма;
- увеличение объема и скорости транзита грузов и развитие мультимодальных логистических технологий;
- цифровая и низкоуглеродная трансформация отрасли и ускоренное внедрение новых технологий.

Стратегия направлена на опережающее удовлетворение ожиданий основных пользователей и потребителей транспортного комплекса. Прямыми пользователями транспортных услуг в части пассажирских перевозок являются граждане РФ, проживающие в агломерациях и за их пределами, граждане, проживающие в удаленных, труднодоступных и геостратегических районах страны.

Согласно стратегии доведение магистральной инфраструктуры в агломерациях до целевого состояния предполагает развитие в них магистральной сети пассажирского транспорта общего пользования, в том числе реконструкцию существующих линий трамвая в агломерациях на направлениях с пассажиропотоками более 600 человек в пиковый час и строительство новых линий с потоком более 2000 человек при отсутствии градостроительных и транспортных ограничений для развития рельсового транспорта, а также при условии, что развитие рельсового транспорта обладает большей экономической эффективностью на жизненном цикле проекта, чем менее капиталоемкие альтернативы и привлекательно для внебюджетных инвестиций. Необходимым условием развития магистральной инфраструктуры агломераций является внедрение интеллектуальных транспортных систем на улично-дорожной сети и общественном транспорте.

Страновые факторы

К страновым рискам Группы относятся политические, экономические и социальные риски, присущие Российской Федерации. Данные риски находятся вне контроля Группы.

а) Охлаждение экономики

2025 г. должен будет стать для перегретой российской экономики годом охлаждения. С этим связаны и основные вызовы, которые стоят перед ней в 2025 г.: риски скатывания в рецессию в условиях высокой ставки, сохранение высокой инфляции и рецессии в гражданских секторах экономики.

Минэкономразвития РФ к основным рискам российской экономики относит повышенную инфляцию. В связи с этим, важна максимальная кооперация между правительством и Банком России, чтобы достигнуть целевых темпов инфляции не в ущерб экономическому росту. Несвоевременное смягчение денежно-кредитных условий несет риски переохлаждения экономики. Необходимо наращивать ключевые ресурсы: капитал, кадры и технологии. Для преодоления указанных вызовов разработаны новые национальные проекты, которые будут запущены в 2025 г.

В 2024 г. реакция экономики и, в частности, инфляционных ожиданий на высокие ставки оказалась крайне инертна. Даже несмотря на рекордно долгое сохранение высоких уровней ключевой ставки динамика кредитования только начала показывать признаки замедления. Текущие уровни процентных ставок в экономике неизбежно приведут к резкому охлаждению кредитного импульса и ухудшению ожиданий бизнеса относительно перспектив деловой активности. Основной риск в этой ситуации состоит в том, что реакция охлаждения может пойти гораздо более высокими темпами по сравнению с темпами нагревания, учитывая, что к этому моменту замедления экономической активности значительная часть экономических агентов исчерпает запас финансовой прочности и платежеспособности, а уровень долговой нагрузки достигнет критического уровня.

Тем не менее, судя по риторике Банка России, после заседания 20.12.2024 г. регулятор старается найти точку равновесия между сдерживанием инфляции и благоприятными перспективами для реального сектора экономики.

Огромный бюджетный стимул, направленный в военно-промышленный комплекс, переливается в «мирную» экономику за счет повышения платежеспособного спроса. В условиях ограничения и затруднения импорта, а также нехватки трудовых ресурсов это ведет к росту цен и инфляционных ожиданий. При этом военные расходы так или иначе являются лишь краткосрочным стимулом для экономического роста и в итоге выливаются в рост цен и вытеснение мирного сектора (для секторов экономики, не связанных с военно-промышленным комплексом, становится меньше денег, трудовых ресурсов и так далее).

Со статистической точки зрения, российская экономика в последние два года действительно показывала хороший рост, но поддержание таких темпов роста становится невозможным в силу ряда причин. Все наиболее доступные резервы и механизмы оптимизации использованы, а в условиях дорогих денег ресурса для дальнейшего роста нет. По прогнозам экспертов рост ВВП в 2025 г. может замедлиться до 1-1,5% (Минэкономразвития РФ ждет роста экономики на 2,5%, Банк России – на 0,5-1,5%).

Таким образом, замедление экономики – не риск 2025 г., а ожидание, причем практически при любом реалистичном сценарии, вопрос лишь в глубине и скорости замедления и в том, какие секторы гражданской экономики провалятся в рецессию сильнее всего. В первую очередь проседание проявится в отраслях, наиболее зависимых от заемных средств. На фоне ужесточения денежно-кредитной политики, бюджетно-налоговой политики, а также высокой базы прошлых лет замедлится динамика розничной торговли и платных услуг населению. В то же время сценарий стагфляции, когда одновременно сокращается производство и потребление, а инфляция и безработица растут, не выглядит базовым в текущих условиях.

б) Налоги

В июле 2024 г. был принят ряд законов, направленных на повышение налогового бремени для физ. лиц и юр. лиц. так, общая ставка налога на прибыль организаций поднята с 20% до 25%. Снижен порог для компаний на упрощенной системе налогообложения, которые должны уплачивать НДС. С 2025 г. платить НДС необходимо компаниям на упрощенной системе налогообложения, доходы которых за 2024 г. и в последующем превысят 60 млн. рублей.

Основной драйвер налоговых изменений – возрастающие потребности бюджета. Правительство в базовом сценарии, на котором основан федеральный бюджет на 2025-2027 гг., прогнозирует, что Россия по-прежнему будет находиться в непростой ситуации, вызванной геополитической напряженностью. Ожидается, что тренд на увеличение уровня налоговых изъятий сохранится в ближайшей перспективе. После модернизации налоговой системы предполагается, что ее основные параметры будут зафиксированы до 2030 г. На неизменность базовых ставок рассчитывать можно, но будут разного рода «донастройки», равно как и дальнейшее повышение эффективности налогового администрирования.

Отвлечение финансовых ресурсов компаний на исполнение дополнительных налоговых обязательств скажется на их инвестиционной активности, особенно с учетом высокой ключевой ставки. Понимая это, правительство предлагает и ряд мер налоговой поддержки. Например, продлило режим региональных инвестиционных проектов. Появится новый федеральный инвестиционный налоговый вычет для компаний из шести отраслей.

в) Человеческий фактор

Одним из главных риск-факторов для российской экономики остается кадровый голод: за счет структурных демографических проблем, «спецоперации», миграции и перетока людских ресурсов из одних отраслей в другие в России сформировался существенный объем вакансий. Причем, режим ограниченного предложения на рынке труда может сохраниться надолго. Перечисленные факторы наложились на высокую потребность компаний в ряде отраслей в рабочей силе в условиях повышенного частного и государственного спроса. В 2024 г. обеспеченность компаний кадрами обновила минимум за всю историю наблюдений, следует из мониторинга предприятий от Банка России.

Сейчас нет ресурса для существенного улучшения демографической ситуации в обозримом будущем. Политика поощрения рождаемости не может поменять ситуацию в корне. В стране происходит ужесточение миграционной политики. Учитывая, что мигранты в текущих условиях – фактически единственный резерв для пополнения рабочей силы, миграционная политика, вероятно, может быть пересмотрена в ближайшее время.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, осуществляемых правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

Руководство Группы не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать воздействие на российскую экономику и оценивает политическую и экономическую ситуацию в Российской Федерации как в краткосрочном, так и в долгосрочном периоде слабо прогнозируемой. В настоящий момент руководство Группы не может достоверно оценить влияние вышеперечисленных факторов на финансовое положение Группы. Руководство Группы полагает, что им предпринимаются и будут в дальнейшем предприниматься все необходимые меры для поддержки устойчивости и роста коммерческой деятельности Группы в создавшихся условиях.

Региональные условия

Политическая и экономическая ситуация в г. Санкт-Петербург, как городе федерального значения, неразрывно связана с ситуацией в Российской Федерации в целом.

В соответствии с прогнозом социально-экономического развития Санкт-Петербурга на 2025 г. и плановый период 2026 и 2027 гг., разработанным Комитетом по экономической политике и стратегическому планированию Санкт-Петербурга консервативный сценарий предполагает инерционное развитие г. Санкт-Петербург с учетом внутренних и внешних рисков в условиях внешнеэкономической нестабильности и низких темпов развития российской экономики в связи с сохранением жестких денежно-кредитных условий и ужесточением режима санкционного давления (вторичных санкций). Вместе с тем ожидается, что экономика г. Санкт-Петербург будет развиваться умеренными темпами, в том числе благодаря своей диверсифицированной структуре. В прогнозном периоде существенный вклад в экономический рост будет вносить промышленность, преимущественно благодаря росту обрабатывающих производств. Ожидается рост объема инвестиций в основной капитал, которому в том числе будет способствовать реализация мер поддержки Правительством Санкт-Петербурга по улучшению делового климата и созданию комфортных условий для ведения бизнеса. В 2025-2027 гг. в соответствии с данным сценарием среднегодовые темпы роста ВРП г. Санкт-Петербург оцениваются в среднем на уровне 102,1% при инфляционном росте 104,6% в 2025 г., 103,9% в 2026-2027 гг.

Риск стихийных бедствий, имеющих существенное влияние на работу по строительству транспортной инфраструктуры, риск возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов минимальны.

Группа осуществляет свою деятельность в регионе с достаточно развитой инфраструктурой и минимально подвержено рискам, связанным с прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и (или) труднодоступностью.

В 2022 г. г. Санкт-Петербург приступил к проведению транспортной реформы. Главная цель новой модели транспортного обслуживания (НМТО) – переход на принципиально новый единый стандарт качества транспортного обслуживания. Для этого г. Санкт-Петербург отказался от морально устаревших и небезопасных «маршруток» (их заменили современные комфортабельные и экологичные автобусы), запустил актуализированную маршрутную сеть, а действие льгот распространил на весь наземный общественный транспорт.

В мае 2023 г в г. Санкт-Петербург был запущен личный кабинет пассажира общественного транспорта. Новый сервис позволяет производить отложенное пополнение единого электронного билета «Подорожник» и отслеживать историю поездок во всем общественном транспорте Санкт-Петербурга, которые были совершены после регистрации в кабинете.

Из других результатов преобразований – количество ДТП по вине водителей автобусов снизилось почти на треть, движение 100% автобусов отслеживается через интернет, частные перевозчики полностью обновили подвижной состав.

Таким образом, цели НМТО можно считать достигнутыми: льготные проездные действуют на всех видах общественного транспорта, внедрена бесконтактная оплата банковскими картами, город контролирует практически все финансовые транзакции в транспортной сфере и видит всю статистику перевозок, значительно усовершенствована работа транспорта с точки зрения расписания движения, усилен контроль над работой водителей. Кроме того, закупка техники, работающей на СПГ и КПГ, благоприятно отражается и на экологической ситуации в городе.

В целом итоги проделанной работы оцениваются экспертами положительно, отмечая при этом недостаток в г. Санкт-Петербург выделенных полос для движения общественного транспорта, не позволяющий наладить интервальное движение. Отчасти это компенсируется тем, что на информационных онлайн-сервисах горожане могут в режиме реального времени видеть местонахождение оборудованных системой ГЛОНАСС автобусов и, соответственно, планировать время поездки.

Внедрение НМТО еще не завершено: ведется работа над совершенствованием маршрутной сети, расширением сети парковок, в том числе платных, увеличением количества выделенных полос для приоритетного движения общественного транспорта, продолжается обновление подвижного состава государственных наземных перевозчиков и метрополитена.

В период с 4 марта до 27 января 2024 г. станция метро «Ладожская» была закрыта на капитальный ремонт. На период ремонтных работ Комитет по транспорту организовал перевозку пассажиров наземным общественным транспортом до ближайшей ст. м. Новочеркасская, что позволило частично сохранить пассажиропоток. Несмотря на это, за 2023 г. физический объем оказываемых услуг (пассажиропоток) Общества снизился на 27,6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. После открытия станции 27.01.2024 г. пассажиропоток в 1 полугодии 2024 г. резко вырос на 23% по сравнению с аналогичным периодом 2023 г. и продолжает восстанавливаться до значений, предшествующих выводу станции в реконструкцию.

В 2024 г. в г. Санкт-Петербург продолжалась модернизация трамвайных линий. В рамках комплексной программы развития электротранспорта обновлено более 25 километров одиночного трамвайного пути.

В 2025 г. из городского бюджета выделено 4 миллиарда рублей на адресную программу ремонта трамвайных сетей.

Постановлением Правительства г. Санкт-Петербург от 01.11.2024 г. № 968 «Об утверждении регионального стандарта транспортного обслуживания населения на 2025-2029 годы» определяющий показатели (их перечень и целевые значения), характеризующие доступность, безопасность и комфортность наземного общественного транспорта для пассажиров во взаимосвязи с их перевозками метрополитеном, а также железнодорожным, воздушным, водным и внеуличным транспортом.

Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод, что макроэкономическая среда позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков.

В случае возникновения региональных рисков руководство Группы предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков будет предпринят ряд мер защиты, в большей степени связанных с реализацией производственной программы Группы, и будут разработаны возможные мероприятия по действиям Группы при возникновении того или иного риска. Параметры проводимых мероприятий, предпринимаемых Группой при неблагоприятных тенденциях, будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Руководство Группы не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Группы.

2. Основные подходы к составлению отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность составлялась на основе допущения о непрерывности деятельности Группы, так как руководство не располагает причинами и не намеревается рассматривать вероятность того, что Группа будет ликвидирована или прекратит свою деятельность. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике, применяемой для составления финансовой отчетности за 2023 г.

Группа ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому учету. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных, подготовленных в соответствии с российскими нормативными актами по бухгалтерскому учету, с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

Основные корректировки относятся к признанию отложенных налоговых активов и обязательств, отражению доходов и расходов в соответствии с МСФО, реклассификации финансовых активов и финансовых обязательств с учетом требований МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», а также отражению операций по концессионным соглашениям в соответствии с Интерпретацией № 12 «Концессионные соглашения».

Функциональной валютой Группы является валюта основной экономической среды – рубль РФ.

Данная финансовая отчетность представлена в функциональной валюте Группы.

Все данные представлены в тысячах рублей, если прямо не оговорено иное.

3. Дочерние компании

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций (долей участия), или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчётность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия. При необходимости финансовая отчётность дочерних организаций корректируется для приведения учётной политики таких организаций в соответствие с учётной 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. Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом.

Созданные Группой дочерние компании отражаются по методу полной консолидации.

Компании, входящие в Группу, показатели которых, включены в консолидированную финансовую отчетность:

Наименование, ИНН	Вид деятельности	Доля владения, %	
		на 31.12.2024 г.	на 31.12.2023 г.
ООО «ТКК», ИНН 6952036026	Регулярные перевозки пассажиров трамваями в городском и пригородном сообщении (49.31.23)	–	–
ООО «Трамтех», ИНН 9726038635	Деятельность холдинговых компаний (64.20)	100%	100%

4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении Учетной политики

Для подготовки консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководству Группы приходится делать определенные оценки и предположения, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства Группы информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении финансовой отчетности текущего года.

В процессе применения учетной политики Группы при определении сумм активов и обязательств, признанных в финансовой отчетности, руководство использовало суждения и оценочные значения. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах. Наиболее существенные представлены ниже.

Определение суммы обязательств Общества по обслуживанию сооруженного объекта, предусмотренного концессионным соглашением

Условия концессионного соглашения, действующего на момент составления настоящей финансовой отчетности, предусматривают текущий и капитальный ремонт имущества, составляющего объект концессионного соглашения, обеспечение обновления всего подвижного состава, и поддержание объекта в надлежащем транспортно-эксплуатационном состоянии в течение всего срока действия концессионного соглашения.

Расходы на указанные мероприятия рассматриваются Руководством Общества в качестве операционных расходов тех отчетных периодов, в которые появится необходимость осуществлять такого рода расходы. В силу этого, оценочные обязательства по осуществлению такого рода операций в настоящей финансовой отчетности не признаются.

Исключение составляют предстоящие расходы на модернизацию подвижного состава: после начала эксплуатации трамвайной сети Общество признаёт оценочное обязательство на осуществление такого рода расходов. Порядок расчета суммы указанного оценочного обязательства определён Концессионным соглашением на основании ожидаемых расходов на модернизацию подвижного состава с учетом фактических показателей инфляции.

Признание в качестве актива полученных в долгосрочную аренду земельных участков

Эксплуатация объекта концессионного соглашения – трамвайной сети, осуществляется на участках, переданных Обществу в долгосрочную аренду. С момента начала эксплуатации договоры аренды земли квалифицируются как долгосрочная аренда. Общество признает актив в форме права пользования арендованными земельными участками и обязательство по аренде.

Финансовая аренда (Общество – Арендодатель)

Общество сдает в аренду спецтехнику. На конец 2024 г. действует два договора аренды спецтехники, срок действия которых по оценке Общества составляет 10 и 12 лет. В связи с этим договоры классифицируются как финансовая аренда.

Для определения справедливой стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде (в целях раскрытия соответствующей информации) Общество использует статистические данные Банка России о средних процентных ставках по выданным кредитам нефинансовым организациям на сопоставимый срок.

Налог на прибыль

Все доходы Группа получает из источников в Российской Федерации. Соответственно, все расчеты по налогу на прибыль производятся Группой в рамках действующего налогового законодательства. При составлении отчетности используются данные о фактических суммах налога на прибыль, причитающихся к уплате Группой на основании налоговых расчетов. Таким образом, у Группы отсутствует необходимость в каких-либо профессиональных суждениях для определения расходов по налогу на прибыль.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочной модели бизнеса, подготовленной Группой. Модель основана на ожиданиях Группы, адекватных сложившимся на конец отчетного года обстоятельствам.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Принцип непрерывности деятельности

Руководство полагает, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно. Данное суждение основывается на рассмотрении текущих планов и финансового положения Группы.

Обязательства по оплате текущих платежей в бюджеты по налогам и сборам выполняются в полном объеме.

5. Существенные положения Учетной политики

Концессионные соглашения

Объекты инфраструктуры, полученные Обществом от Концедента для целей эксплуатации, включая сбор платы за проезд и содержание Объекта, не признаются в ее отчетности как объекты основных средств.

Объекты основных средств, полученные от Концедента, в отношении которых Общество имеет право распоряжения, признаются в финансовой отчетности как активы по их справедливой стоимости на дату получения.

Причитающиеся Обществу выплаты отражаются следующим образом:

- как финансовый актив – в той мере, в которой Общество имеет безусловное право получения денежных средств или иных финансовых активов от Концедента;
- как нематериальный актив – в той мере, в которой Общество получает право требования оплаты за оказываемые услуги от пользователей таких услуг.

В дальнейшем признаваемый Обществом финансовый актив учитывается в соответствии с МСФО (IFRS) № 9 «Финансовые инструменты», а признаваемый Обществом нематериальный актив – согласно МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».

Условия концессионного соглашения, действующие на момент составления настоящей отчетности, предусматривают обслуживание инфраструктуры объекта и поддержание самих объектов концессионного соглашения в работоспособном состоянии в течение всего срока действия концессионного соглашения. Расходы на указанные мероприятия рассматриваются Руководством Общества в качестве операционных расходов тех отчетных периодов, к которым относятся такого рода расходы.

В силу этого, оценочные обязательства по осуществлению такого рода операций в настоящей финансовой отчетности не признаются. Исключение составляет реновация подвижного состава, оценочный резерв на проведение которой признаётся ежегодно с начала эксплуатации объекта Концессионного соглашения.

Признание доходов

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения за товары (услуги), полученного или подлежащего получению. Доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость (далее – НДС). Доходы Группы признаются на следующих основаниях.

Доходы от оказания услуг по строительству или модернизации концессионных активов отражаются пропорционально степени завершения процесса строительства или модернизации на отчетную дату, при условии, что степень завершения строительства и сумма дохода могут быть определены с достаточной степенью надежности. В случае, если какое-либо из указанных условий на отчетную дату не соблюдено, доход признается в размере понесенных затрат. Указанные затраты отражаются в отчете о совокупном доходе в периоде, когда они понесены.

Выручка от оказания услуг пассажирских перевозок признаётся в составе доходов (в составе выручки) по моменту оказания услуги (получения информации, подтверждающей факт оказания услуги).

Выплачиваемые Концедентом возмещения затрат и недополученных доходов признаются в составе доходов (в составе выручки или в составе прочих операционных доходов) в момент подтверждения Концедентом согласия на оплату.

Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования. Период и метод амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Группой и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования.

Аренда (Общество арендатор)

Срок аренды определяется исходя из условий договора аренды с учетом опционов на продление и опционов на прекращение договора, с учетом имеющихся планов деятельности Группы.

Краткосрочная аренда

В отношении краткосрочной аренды либо аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, Группа признает арендные платежи по такой аренде в качестве расхода линейным методом на протяжении срока аренды.

Краткосрочной считается аренда, планируемый срок которой на момент рассмотрения, составляет менее 12 месяцев. Как активы, имеющие низкую базовую стоимость, Группа оценивает активы с первоначальной стоимостью менее 350 тыс. руб.

Долгосрочная аренда

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. На дату начала аренды актив в форме права пользования оценивается по первоначальной стоимости.

Для последующего учета активов в форме права пользования Группа использует модель: по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом в течение срока аренды. Сумма актива корректируется с учетом переоценки арендного обязательства в результате пересмотра оценки или модификации договора аренды.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей на момент заключения договора аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если указанное выше невозможно, то процентная ставка определяется как средневзвешенная ставка купона по размещенным облигациям, действующая на дату расчета арендного обязательства.

В дальнейшем балансовая стоимость обязательства по аренде увеличивается на сумму процентных расходов по обязательству по аренде и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей. Сумма обязательства по аренде подлежит изменению в случае пересмотра оценки или модификации договора аренды.

Аренда (Общество арендодатель)

Договор аренды в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Классификация аренды у арендодателя:

- финансовая аренда признаётся в случае, когда практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, передаются арендатору;
- операционная аренда признаётся в случае, когда риски и выгоды, связанные с владением активом, не передаются арендатору.

Классификация аренды осуществляется на дату начала аренды и повторно анализируется исключительно в случае изменения условий договора.

С даты начала финансовой аренды арендодатель прекращает признание объекта аренды.

На дату начала финансовой аренды арендодатель признает в отчете о финансовом положении активы, находящиеся в финансовой аренде в качестве дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность по финансовой аренде признаётся на дату возникновения арендных отношений в сумме инвестиции в аренду с включением всех дополнительных затрат, непосредственно связанных с организацией арендных отношений.

Чистые инвестиции в финансовую аренду – первоначальные прямые затраты и валовая инвестиция в аренду (арендные платежи к получению арендодателем по договору финансовой аренды + негарантированная ликвидационная стоимость), дисконтированная с использованием процентной ставки, подразумеваемой в договоре аренды.

Доходы от финансовой аренды признаются в течение срока аренды с использованием постоянной нормы доходности в течение всего срока действия договора аренды в составе финансовых доходов (процентные доходы). Арендодатель относит арендные платежи за период на уменьшение валовой инвестиции в аренду, уменьшая основную сумму долга и незаработанный финансовый доход.

Доходы от операционной аренды признаются в учете методом начислений в соответствии с условиями заключенных соглашений.

Доходы будущих периодов от государственных субсидий

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа удовлетворяет всем условиям предоставления такой субсидии.

Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относятся в состав расходов, отражаемых в отчете о совокупном доходе в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов.

Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как доходы будущих периодов и признаются в отчете о совокупном доходе в течение периода, необходимого для обеспечения их соответствия затратам, которые они должны компенсировать.

Обязательства перед участниками предприятия, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью – взносы участников

Общество имеет организационно-правовую форму общества с ограниченной ответственностью. В соответствии с российским законодательством об обществах с ограниченной ответственностью, каждый участник

обладает односторонним правом выхода из состава участников общества. В этом случае общество обязано выплатить участнику его долю в чистых активах по состоянию на момент выхода не позднее шести месяцев по окончании года, в течение которого был осуществлен выход.

Общество применяет поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности – Раскрытие информации о капитале». в соответствии с которыми Общество может представлять чистые активы к распределению участнику в составе собственных средств только при выполнении ряда условий. По состоянию на 31.12.2024 г. (а также на момент окончания всех отчетных периодов, информация о которых представлена в составе сравнительных данных) чистые активы к распределению участнику отвечали требованиям данной поправки и были представлены в финансовой отчетности в составе собственных средств.

Взносы участников учитываются по исторической стоимости.

В случае, если Общество выплатило участнику его долю в чистых активах, показанная в финансовой отчетности сумма взносов участников уменьшается на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в отчете о финансовом положении Общества, если Общество становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Финансовые активы

Общество классифицирует финансовые активы и обязательства по следующим группам:

- финансовые активы или обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация зависит от цели, с которой были приобретены данные активы. Руководство Общества определяет классификацию на момент первого признания финансового актива. Пересмотр ранее сделанной классификации возможен только в случаях, прямо предусмотренных МСФО.

У Общества существуют три бизнес-модели в отношении финансовых активов:

- удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и для перепродажи;
- прочая бизнес-модель.

Общество проводит оценку применимой бизнес-модели для портфеля финансовых инструментов.

Первоначально финансовые активы признаются по их текущей справедливой цене, увеличенной на транзакционные издержки. Вложения не признаются, если права требования на получение денежных средств истекли либо были переданы другому лицу вместе со всеми соответствующими рисками и выгодами, которые предполагает владение данными бумагами.

При наличии стандартных условий поставки, приобретение и списание финансовых активов признается на дату перехода права собственности, то есть на дату поставки финансовых активов.

Финансовые обязательства

После первоначального признания Общество отражает финансовые обязательства по амортизированной стоимости за исключением случаев, когда иная классификация требуется по МСФО (IFRS) 9.

Резерв под обесценение финансовых активов

Общество создает резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, к которым применяются требования, касающиеся обесценения.

По состоянию на каждую отчетную дату Общество оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания. При проведении оценки Общество ориентируется на изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков, то есть проводит сравнение риска наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания и анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий, которая указывает на значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего инструмента.

Общество применяет допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату.

Оценочный резерв оценивается Обществом на основе ожидаемых кредитных убытков, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев (стадия 1), за исключением случаев значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания (стадия 2). В этом случае ожидаемые кредитные убытки оцениваются на протяжении всего срока действия актива.

Если финансовый актив удовлетворяет определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного (ПСКО) актива, оценочный резерв формируется на основе изменения ожидаемых кредитных убытков на протяжении срока действия актива (стадия 3).

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе и деньги на расчетных счетах, поступления за пассажирские перевозки, ожидающие зачисления на расчетный счет (данные эквайринга) и поступления за пассажирские перевозки, подлежащие получению от Организатора перевозок.

Обесценение активов

Активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются и проверяются ежегодно на предмет обесценения. Указанные активы подвергаются проверке на предмет обесценения каждый раз, когда определенные события или изменение условий указывают на возможность затруднений при возмещении актива. Снижением стоимости в результате обесценения признается сумма, на которую балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость рассчитывается на основе справедливой стоимости актива с учетом расходов на его продажу и ценности от его использования. С целью подсчета обесценения активы группируются на низшем уровне, на котором могут быть отдельно выделены денежные потоки (единицы, генерирующие денежные средства).

Если балансовая стоимость активов, предназначенных для продажи, выше справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, рассчитывается убыток от обесценения указанных активов, который списывается за счет гудвилла (при его наличии), а в дальнейшем – распределяется между остальными активами на пропорциональной основе.

Налог на прибыль и прочие налоги

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями Российского законодательства, действующего или, по существу, принятого на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в отчете о совокупном доходе, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе прочих компонентов совокупного дохода.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Оценочные обязательства и условные обязательства

Оценочное обязательство признаётся, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Оценочное обязательство признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Общество ожидает возмещение затрат по урегулированию такого обязательства, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Условное обязательство возникает вследствие прошлых событий, когда существование обязательства зависит от наступления (не наступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом. Условные обязательства не подлежат признанию в отчете о финансовом положении, и информация по ним раскрывается в примечаниях в составе финансовой отчетности.

6. Применение новой версии МСФО

Как уже было сказано выше (примечание 2) настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности, применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

Приказом Минфина России от 04.10.2023 г. № 155н введены в действие на территории РФ:

- документ МСФО «Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»);
- документ МСФО «Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16)»).

Указанными документами внесены поправки в:

- МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Приказом Минфина России от 13.12.2023 г. № 198н введен в действие на территории РФ документ МСФО «Долгосрочные обязательства с ковенантами (Поправки к МСФО (IAS) 1)». Указанным документом внесены поправки в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

Приказом Минфина России от 04.06.2024 г. № 77н введены в действие на территории РФ:

- документ МСФО «Соглашения о финансировании поставок (Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7)»;
- документ МСФО «Международная налоговая реформа - модельные правила Компонента 2 (Поправки к МСФО (IAS) 12)»;
- документ МСФО «Отсутствие возможности обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21)».

Указанными документами внесены поправки в:

- МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»;
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;
- МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»;
- МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов».

Указанные выше новые и пересмотренные стандарты и интерпретации не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Исключение составляет порядок раскрытия информации об учетной политики Общества: он приведён в соответствие с указанным выше изменением МСФО (IAS) 1.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31.12.2024 г. и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовую отчетность:

- Совет по МСФО выпустил 09.04.2024 г. МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие в финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1 и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 01.01.2027 г. или после этой даты. Основными целями стандарта являются: Сопоставимость и прозрачность отчета о результатах деятельности компаний, дополнительная полезная информация для инвесторов и возможность сопоставления с другими компаниями, представление дополнительных промежуточных итогов в разрезе категорий (операционная, инвестиционная, финансовая) в ОПУ для улучшения сопоставимости, раскрытие информации об определенных руководством показателях эффективности для обеспечения прозрачности, повышенные требования к агрегированию и дезагрегированию статей отчета для обеспечения большей полезности информации;
- Совет по МСФО опубликовал 09.05.2024 г. новый стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности», вступающий в силу с 01.01.2027 г. В соответствии с данным стандартом дочерние организации, которые попадают под определенные критерии, могут применять упрощенные требования к раскрытию информации в своей консолидированной, отдельной или индивидуальной финансовой отчетности. Дочерние организации могут применять МСФО (IFRS) 19, если они не являются публично подотчетными и их материнская компания подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии МСФО, находящуюся в открытом доступе. Отчетность по МСФО (IFRS) 19 не будет являться отчетностью по МСФО, однако отличие будет состоять только в объеме раскрываемой информации. Принципы оценки, признания и представления элементов финансовой отчетности не отличаются от полной версии МСФО;
- Совет по МСФО опубликовал 30.05.2024 г. поправки к требованиям классификации и оценки в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которые вступают в силу с годовых периодов, начинающихся 01.01.2026 г. или позже. Поправки включают уточнение классификации финансовых активов с привязкой к экологическим, социальным (ESG) и аналогичным показателям: характеристики кредитов, связанные с ESG, могут повлиять на то, оцениваются ли кредиты по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Поправки разъясняют, как следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по таким кредитам. Урегулирование обязательств через электронные платежные системы. Поправки уточняют дату прекращения признания финансового актива или финансового обязательства. Совет по МСФО также решил разработать вариант учетной политики, позволяющий компании прекратить признание финансового обязательства до того, как она предоставит денежные средства на дату расчета, если будут выполнены определенные критерии.

7. Концессионное соглашение

В 2015 г. Общество подало заявку на участие в открытом конкурсе на право заключения концессионного соглашения о создании, реконструкции и эксплуатации трамвайной сети в Красногвардейском районе г. Санкт-Петербург.

После подведения итогов Конкурса Обществом заключено Концессионное соглашение о создании, реконструкции и эксплуатации трамвайной сети в Красногвардейском р-не г. Санкт-Петербург, заключенное между Санкт-Петербургом (в качестве Концедента) и Обществом (далее – Концессионное соглашение).

Концессионное соглашение заключено 30.05.2016 г.

Целью реализации Концессионного соглашения является повышение транспортной доступности Красногвардейского района г. Санкт-Петербург путем строительства трамвайной линии и трамвайного депо и организации их дальнейшего содержания для использования в соответствии с Концессионным соглашением.

В соответствии с Концессионным соглашением Общество обязано создать и реконструировать Трамвайную сеть, право собственности на которую будет принадлежать Концеденту, и осуществлять Эксплуатацию Трамвайной сети. При этом под «Трамвайной сетью» понимается подлежащая созданию, реконструкции и последующей эксплуатации трамвайная сеть в Красногвардейском районе г. Санкт-Петербург: трамвайные пути, контактные и кабельные сети, разворотные кольца, трамвайное депо, инфраструктура, основное технологическое оборудование, подвижный состав.

Срок действия Концессионного соглашения составляет 30 (тридцать) лет с даты заключения Концессионного соглашения с возможностью продления этого срока в соответствии с условиями Концессионного соглашения.

Концессионное соглашение предполагает создание Объекта, включающее реконструкцию и строительство рельсовых путей, остановочных павильонов, строительство депо, создание современной АСУДД, приобретение 23 современных скоростных подвижных составов и последующую эксплуатацию реконструированной и созданной трамвайной сети в Красногвардейском районе г. Санкт-Петербург.

В соответствии с условиями Концессионного соглашения основными обязательствами Концедента являются:

- предоставление земельных участков с заключением договоров аренды для целей строительства инфраструктуры трамвайной сети;
- участие в финансировании создания Объекта Концессионного соглашения на стадии Строительства в соответствии с условиями Концессионного соглашения;
- предоставление финансирования на стадии Эксплуатации в объеме, определенном условиями Концессионного соглашения;
- компенсация Концессионеру возможных дополнительных расходов в случае наступления Особых Обстоятельств;
- приемка Объекта Концессионного соглашения по окончании срока действия КС;
- предоставление Обществу прав владения и пользования в отношении трамвайной сети на срок до 2046 г.

В соответствии с условиями Концессионного соглашения в обязательства Концессионера входит:

- привлечение финансирования для реализации Проекта;
- строительство (создание) трамвайной сети в сроки, предусмотренные Концессионным соглашением;
- организация и контроль за качеством создания Объекта;
- эксплуатация Объекта Концессионного соглашения, включая сбор платы за проезд и содержание трамвайной сети в надлежащем состоянии, включая обеспечение ремонтов, с момента окончания строительства и до 2046 г;
- организация пассажирских перевозок по установленным КС маршрутам;
- организация системы сбора оплаты;
- обслуживание и возврат привлеченного финансирования;
- передача Объекта Концессионного соглашения Концеденту по окончании срока действия Концессионного соглашения.

Строительство объекта Концессионного соглашения осуществлялось на участках, переданных Обществу в долгосрочную аренду.

Предполагаемые капитальные инвестиции проекта составляли 10 943 423 тыс. руб. с учетом НДС. Инвестиции в размере 1 329 000 тыс. руб. предполагали финансирование за счет платы Концедента на стадии строительства. Эта сумма подлежала увеличению при наступлении ряда особых обстоятельств. Прочие затраты, финансируемые концессионером, должны окупаться за счет выручки от сбора платы за оказание услуг по перевозке на трамвайной сети и, в случае недостатка денежных средств, – ежеквартальной платы Концедента на стадии эксплуатации в размере до 32 745 260 тыс. руб. (в ценах 2015 г. без НДС) с учетом индексации в порядке, предусмотренном Концессионным соглашением.

На основании проведенного анализа условий договора руководство Общества пришло к выводу о том, что, имеет место наличие ряда признаков, указывающих на то, данное Концессионное соглашение отвечает критериям, предъявляемым к концессионным соглашениям, попадающим под действие Интерпретации № 12 «Концессионные соглашения» поскольку:

- предметом договора является сооружение объекта инфраструктуры, используемого для оказания общественных услуг;
- имеется договор концессии, определяющий объем услуг, который должен предоставить Концессионер;
- Концедентом является г. Санкт-Петербург;
- объект инфраструктуры подлежит передаче правообладателю (Концеденту) в конце срока действия договора.

С середины 2016 г. Обществом были начаты работы по созданию и реконструкции трамвайной сети. Концессионеру от Концедента были предоставлены земельные участки под строительство, проектная документация на строительство трамвайной сети. Обществом заключен договор подряда на создание и реконструкцию трамвайной сети.

В 2018 г. были завершены работы по 1-му и 2-му, а также частично по 3-му из четырёх этапов строительства, предусмотренных Концессионным соглашением, и начато осуществление деятельности по перевозке пассажиров. В 2019 г. строительство было полностью завершено. С конца августа 2019 г. Общество осуществляет только деятельность по перевозке пассажиров на 4-х трамвайных маршрутах в Красногвардейском районе г. Санкт-Петербург (эксплуатационная стадия).

В обеспечение исполнения Обществом своих обязательств по оплате штрафных санкций, предусмотренных Регламентом по эксплуатации трамвайной сети в Красногвардейском районе г. Санкт-Петербург выдана банковская гарантия на сумму 66 470 тыс. руб. (действует с 01.09.2023 г. по 31.08.2024 г. включительно). На период с 01.09.2024 г. по 31.08.2025 г. включительно Обществу выдана банковская гарантия на сумму 70 783 тыс. руб.

В отношении Концессионного соглашения в финансовой отчетности Общества отражены:

- вложения в нематериальный актив;
- дебиторская задолженность Концедента по оплате эксплуатационного платежа;
- выплаченная Концедентом компенсация недополученных доходов;
- выручка от эксплуатации трамвайной сети;
- себестоимость эксплуатации трамвайной сети.

8. Информация по сегментам

Деятельность Группы представляет собой единственный сегмент, как с точки зрения бизнеса, так и с точки зрения географического положения.

9. Расчеты и операциям со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, а также прочие операции за год по операциям со связанными сторонами Группы:

Показатель	За год, завершившийся 31.12.2024 г.	За год, завершившийся 31.12.2023 г.
Финансовые расходы		
Расходы по предоставленным поручительствам	(100)	(100)
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	(199 301)	(211 678)

К ключевому управленческому персоналу отнесены директор, руководитель филиала, директора подразделений и их заместители, главный бухгалтер, главный инженер, начальник юридического отдела, генеральный директор ООО «Трамтех». Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представляет собой оплату труда в соответствии с заключенными трудовыми договорами, страховые взносы, начисленные на оплату труда в соответствии с действующим законодательством, без страховых взносов по договору ДМС.

10. Основные средства

Данные о суммах приобретения, выбытия и начисленной амортизации по основным средствам представлены ниже:

Показатель	Транспортные средства	Машины и оборудование	Вычислительная и оргтехника	Мебель и прочее оборудование	Актив в форме права пользования арендованным имуществом	Капитальный ремонт	Итого:
Первоначальная стоимость на 31.12.2022 г.	11 241	15 918	1 659	1 153	19 154	5 164	54 289
Накопленная амортизация на 31.12.2022 г.	(5 677)	(9 127)	(1 522)	(810)	(6 533)	(14)	(23 683)
Остаточная стоимость на 31.12.2022 г.	**5 564**	**6 792**	**136**	**344**	**12 621**	**5 150**	**30 607**
Поступления	-	-	1 628	-	-	900	2 527
Амортизационные отчисления	(1 948)	(2 687)	(145)	(112)	(539)	(212)	(5 643)
Выбытие (первоначальная стоимость)	-	(9 095)	-	-	-	-	(9 095)
Выбытие (амортизация)	-	8 511	-	-	-	-	8 511
Первоначальная стоимость на 31.12.2023 г.	11 241	6 823	3 286	1 153	19 154	6 064	47 722
Накопленная амортизация на 31.12.2023 г.	(7 625)	(3 303)	(1 668)	(921)	(7 072)	(227)	(20 815)
Остаточная стоимость на 31.12.2023 г.	**3 616**	**3 521**	**1 619**	**232**	**12 082**	**5 837**	**26 907**
Поступления	-	-	120	1 406	726	42 842	45 094
Амортизационные отчисления	(898)	(439)	(383)	(59)	(571)	(260)	(2 610)
Выбытие (первоначальная стоимость)	-	-	-	(103)	-	-	(103)
Выбытие (амортизация)	-	-	-	103	-	-	103
Первоначальная стоимость на 31.12.2024 г.	11 241	6 823	3 406	2 456	19 880	48 906	91 986
Накопленная амортизация на 31.12.2024 г.	(8 523)	(3 742)	(2 051)	(877)	(7 643)	(487)	(23 323)
Остаточная стоимость на 31.12.2024 г.	**2 719**	**3 083**	**1 356**	**1 579**	**12 237**	**48 419**	**69 391**

В качестве основных средств Общество классифицирует право аренды земельных участков. Оценка права аренды была произведена по состоянию на начало эксплуатационной фазы Концессионного соглашения.

В качестве самостоятельных инвентарных объектов основных средств Общество учитывает существенные по величине затраты на проведение капитальных ремонтов Объекта концессии и признает в расходах организации в течение межремонтного периода через механизм начисления амортизации.

Первоначальная стоимость основных средств, по которым полностью начислена амортизация, но используемых в деятельности Группы, по состоянию на 31.12.2024 г. составила 2 830 тыс. руб. (на 31.12.2023 г. – 2 933 тыс. руб.)

По мнению руководства Группы, остаточная стоимость основных средств практически равна их справедливой стоимости.

11. Нематериальные активы

Общество признает нематериальный актив в качестве возмещения, получаемого за услуги по созданию и реконструкции трамвайной сети в соответствии с Концессионным соглашением по созданию, реконструкции и эксплуатации трамвайной сети в Красногвардейском районе Санкт-Петербурга.

В 2019 г. полностью завершены работы по строительству объекта Концессионного соглашения и Концедентом приняты законченные строительством объекты. Стоимость указанного нематериального актива (объект полностью введён в эксплуатацию) по состоянию на 31.12.2024 г. составила 8 191 318 тыс. руб., по состоянию на 31.12.2023 г. – 8 584 854 тыс. руб.

На 31.12.2024 г. первоначальная стоимость нематериального актива 10 527 092 тыс. руб. (на 31.12.2023 г. 10 527 092 тыс. руб.), начисленная амортизация – 2 335 775 тыс. руб. (на 31.12.2023 г. 1 942 238 тыс. руб.).

По мнению руководства Общества, отраженная в отчете о финансовом положении стоимость нематериального актива, признаваемого в рамках указанного концессионного соглашения, достаточно адекватно отражает его справедливую стоимость.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Общество не выявило признаков обесценения нематериальных активов и оснований для изменения параметров амортизации.

Также при первоначальном признании в качестве нематериальных активов Общество квалифицировало следующие активы:

Показатель	Товарный знак	Промышленные образцы и исключительные права	Итого вложения в нематериальные активы
Первоначальная стоимость на 31.12.2022 г.	895	218	1 113
Накопленная амортизация на 31.12.2022 г.	(607)	(180)	(787)
Остаточная стоимость на 31.12.2022 г.	**288**	**38**	**326**
Поступления	-	-	-
Амортизационные отчисления	(114)	(8)	(122)
Первоначальная стоимость на 31.12.2023 г.	895	218	1 113
Накопленная амортизация на 31.12.2023 г.	(721)	(188)	909
Списание НМА на 31.12.2023 (Переход на ФСБУ 14)	-	218	218
Остаточная стоимость на 31.12.2023 г.	**174**	-	**174**
Поступления	-	-	-
Амортизационные отчисления	(114)	-	(114)
Первоначальная стоимость на 31.12.2024 г.	895	-	895
Накопленная амортизация на 31.12.2024 г.	(835)	-	(835)
Остаточная стоимость на 31.12.2024 г.	**60**	-	**60**

По мнению руководства Группы, отраженная в отчете о финансовом положении стоимость прочих нематериальных активов достаточно адекватно отражает их справедливую стоимость.

12. Дебиторская задолженность

Показатель	На 31.12.2024 г.	На 31.12.2023 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность:		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12 028	12 790
Прочая дебиторская задолженность	-	91 219
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	**12 028**	**104 009**
Краткосрочная дебиторская задолженность:		
Дебиторская задолженность по Концессионному соглашению	638 144	670 922
Задолженность по оплате эксплуатационного платежа	638 144	670 922
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 721	1 558
Прочая дебиторская задолженность	774	61 650
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	**640 639**	**734 130**
Итого дебиторская задолженность	**652 667**	**838 139**

Дебиторская задолженность по Концессионному соглашению на 31.12.2024 г. представляет собой задолженность Концедента по оплате эксплуатационного платежа за 4 квартал 2024 г. Эксплуатационный платёж был уплачен в феврале 2025 г.

Дебиторская задолженность по Концессионному соглашению на 31.12.2023 г. представляет собой задолженность Концедента по оплате эксплуатационного платежа за 4 квартал 2023 г. Эксплуатационный платёж был уплачен в феврале 2024 г.

Оплата эксплуатационного платежа, как правило, производится в течение двух месяцев после окончания соответствующего квартала.

В составе прочей дебиторской задолженности отражена задолженность за аренду прочего имущества (операционная аренда), прочая задолженность, подлежащая погашению денежными средствами (на 31.12.2024 г. сумма указанной дебиторской задолженности составляет 774 тыс. руб., на 31.12.2023 г. – 1 373 тыс. руб.) и обязательства по операциям с собственниками (примечание 9).

В 2020 г. Общество предоставило в аренду спецтехнику, используемую арендатором для оказания услуг Обществу. Аренда носит финансовый характер. Первоначальная стоимость инвестиции в финансовую аренду составила 14 875 тыс. руб., начисленные за 2024 г. проценты составляют 189 тыс. руб., за 2023 г. – 196 тыс. руб. В 2024 г. погашение процентов составило 189 тыс. руб., в 2023 г. – 196 тыс. руб., погашение основной суммы требования в 2024 г. – 1 278 тыс. руб., в 2023 г. – 1 177 тыс. руб. Недисконтированная сумма оставшихся арендных платежей на 31.12.2024 г. составляет 11 106 тыс. руб., из них незаработанный на эту дату доход, относящийся к дебиторской задолженности по финансовой аренде, составляет 682 тыс. руб. Недисконтированная сумма оставшихся арендных платежей на 31.12.2023 г. составляла 11 704 тыс. руб., из них незаработанный на эту дату доход, относящийся к дебиторской задолженности по финансовой аренде, составлял 811 тыс. руб. Часть задолженности, подлежащая погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты, отнесена в раздел краткосрочных активов: в 2024 г. – 1 309 тыс. руб., в 2023 г. – 1 197 тыс. руб. Остальная часть дебиторской задолженности является долгосрочной и отнесена в раздел долгосрочных активов: в 2024 г. – 9 114 тыс. руб., в 2023 г. – 9 697 тыс. руб.

С октября 2021 г. Общество предоставило в аренду спецтехнику (путеизмерительную тележку), используемую арендатором для оказания услуг Обществу. Аренда носит финансовый характер. Первоначальная стоимость инвестиции в финансовую аренду составила 4 155 тыс. руб., начисленные за 2024 г. проценты составляют 196 тыс. руб., за 2023 г. – 201 тыс. руб. В 2024 г. погашение процентов составило 196 тыс. руб., в 2022 г. – 201 тыс. руб., погашение основной суммы требования в 2024 г. – 386 тыс. руб., в 2023 г. – 343 тыс. руб. Недисконтированная сумма оставшихся арендных платежей на 31.12.2024 г. составляет 3 992 тыс. руб., из них незаработанный на эту дату доход, относящийся к дебиторской задолженности по финансовой аренде, составляет 667 тыс. руб. Недисконтированная сумма оставшихся арендных платежей на 31.12.2023 г. составляла 4 257 тыс. руб., из них незаработанный на эту дату доход, относящийся к дебиторской задолженности по финансовой аренде, составлял 802 тыс. руб. Часть задолженности, подлежащая погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты, отнесена в раздел краткосрочных активов: в 2024 г. – 412 тыс. руб., в 2023 г. – 361 тыс. руб. Остальная часть дебиторской задолженности является долгосрочной и отнесена в раздел долгосрочных активов: в 2024 г. – 2 914 тыс. руб., в 2023 г. – 3 093 тыс. руб.

Дебиторская задолженность является не обесцененной. Задолженность, подлежащая погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты отражается в краткосрочных активах.

Общая справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде на 31.12.2023 г. составляет 8 874 тыс. руб. Разница между балансовой и справедливой стоимостью задолженности по финансовой аренде объясняется изменением рыночных процентных ставок за период с начала финансовой аренды.

13. Выданные авансы

Ниже приведена расшифровка сумм, отраженных в отчете о финансовом положении в качестве выданных авансов.

Показатель	На 31.12.2024 г.	На 31.12.2023 г.
Расчеты по налогам и сборам	18 374	5 070
Авансы поставщикам	17 737	14 819
Прочие авансы	131	392
Итого выданные авансы:	**36 242**	**20 281**

По своему характеру указанные суммы представляют собой предоплаченные расходы и не являются финансовыми активами.

14. Прочие активы

По состоянию на 31.12.2024 г. стоимость запасных частей для проведения капитальных ремонтов составляет 57 270 тыс. руб. и отражена в составе долгосрочных активов. По состоянию на 31.12.2023 г. стоимость запасных частей для капитальных ремонтов составляла 16 959 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2024 г. в разделе краткосрочных активов в составе прочих активов отражены запасы - инвентарь, материалы и запасные части, используемые в обычной операционной деятельности для обеспечения нормального функционирования транспортной инфраструктуры, вычислительной техники и других основных средств общей стоимостью 4 750 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2023 г. стоимость таких краткосрочных прочих активов составляла 4 667 тыс. руб.

15. Депозиты в банках

В 2023-2024 гг. Группа размещала денежные средства на срочные вклады в российских банках Банк 1 и Банк 2.

Банк 1 рейтинговым агентством «Эксперт РА» присвоен кредитный рейтинг ruA-, Банк 2 присвоен кредитный рейтинг ruAA+.

Эффективная процентная ставка по размещенным депозитам в 2024 г. составляла от 14,25% до 23,4%.

С ноября 2024 г. Общество прекратило размещение денежных средств на депозитные счета.

Эффективная процентная ставка по размещенным депозитам в 2023 г. составляла от 6,46% до 16,23%.

Размещенные на конец 2023 г. краткосрочные депозиты на общую сумму 1 156 286 тыс. руб. имеют срок погашения до 3-х месяцев, средняя эффективная процентная ставка по ним 16,23% годовых.

25.10.2021 г. Обществом были размещены залоговые депозиты под обеспечение кредита, полученного в Банк 1, на общую сумму 815 800 тыс. руб. (примечание 17). Срок размещения до 29.09.2034 г., ставка 6,0% годовых. 10.03.2023 г. было произведено частично изъятие депозита в сумме 440 000 тыс. руб. На 31.12.2023 г. остаток залогового депозита составил 375 800 тыс. руб.

11.04.2024 г. Обществом были размещены залоговые депозиты под обеспечение кредита, полученного в Банк 1, на общую сумму 400 000 тыс. руб. (примечание 17). 30.06.2024 г. было произведено расторжение одного договора залогового вклада в сумме 50 000 тыс. руб. в связи с не выборкой лимита кредита. Остаток залоговых депозитов составил 350 000 тыс. руб. Срок размещения до 29.01.2026 г., ставка 13% годовых.

06.12.2024 г. было произведено частичное изъятие депозита в сумме 20 000 тыс. руб. На 31.12.2024 г. остаток залогового депозита составил – 330 000 тыс. руб.

Справедливая стоимость размещенных депозитов, по мнению руководства Группы, практически совпадает с их балансовой стоимостью.

16. Денежные средства и их эквиваленты

Показатель	На 31.12.2024 г.	На 31.12.2023 г.
Остаток денежных средств на расчетных счетах в российских банках	916 320	114 362
Поступления за пассажирские перевозки, ожидающая зачисления на расчетный счет (данные эквайринга)	2 731	2 361
Поступления за пассажирские перевозки, подлежащие получению от Организатора перевозок	10 849	6 568
Итого денежных средств и их эквивалентов	**929 900**	**123 308**

Получению от Организатора перевозок подлежит сумма, полученная последним от продажи проездных билетов, относящаяся к услугам по перевозке пассажиров, оказанным Обществом. Подлежащая получению сумма отражается на основании отчетов Организатора перевозок. Срок поступления денежных средств не превышает нескольких рабочих дней.

Денежные средства за пассажирские перевозки поступают на счета Группы, открытые в Банк 1 и Банк 2.

Обществом в 2016 г. заключено генеральное соглашение с Банк 1 о выплате процентов на неснижаемый остаток на расчетном счете. Банк 1, в котором Общество размещает денежные средства, рейтинговым агентством «Эксперт РА» присвоен кредитный рейтинг ruA-. Каждая конкретная сделка оформляется подтверждением, в котором указано: сумма неснижаемого остатка, процентная ставка, дата начала срока расчета и дата окончания срока расчета. Генеральное соглашение продолжает действовать в 2024 г.

Обществом в 2024 г. заключено генеральное соглашение с Банк 2 о выплате процентов на неснижаемый остаток на расчетном счете. Банк 2, в котором Общество размещает денежные средства, рейтинговым агентством «Эксперт РА» присвоен кредитный рейтинг ruAA+. Каждая конкретная сделка оформляется подтверждением, в котором указано: сумма неснижаемого остатка, процентная ставка, дата начала срока расчета и дата окончания срока расчета.

Процентные ставки по неснижаемому остатку в течение 2024 г. составляли от 15,25% до 22,70% (в 2023 г. – от 6,95% до 16,35%).

На конец 2024 г. у Общества есть действующие сделки на сумму неснижаемого остатка в размере 915 644 тыс. руб. (на конец 2023 г. – 114 000 тыс. руб.) сроком окончания в январе 2025 г. (на конец 2023 г. – в январе 2024 г.), средняя процентная ставка составляет 19,96% годовых (на конец 2023 г. – 16,35%).

17. Кредиты полученные и выпущенные облигации

Показатель	На 31.12.2024 г.	На 31.12. 2023 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
Кредиты (Банк 1)		
Облигационный заём (выпуск класс А1)	385 508	377 402
Облигационный заём (выпуск класс Б)	555 002	553 038
Облигационный заём (выпуск класс А2)	2 048 292	2 039 587
Облигационный заём (выпуск класс А3)	3 552 789	3 538 293
Облигационный заём (выпуск класс А4)	1 084 751	947 843
Итого долгосрочных кредитов и займов	688 350	1 700 803
Краткосрочные кредиты и займы	**8 314 692**	**9 156 966**
Кредиты (Банк 1)		
Облигационный заём (выпуск класс А4)	333 805	-
Итого краткосрочных кредитов и займов	1 723	-
Всего кредиты и займы	**335 528**	-
	8 650 220	**9 156 966**

Кредиты полученные и выпущенные облигации, отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки. Та часть обязательства, которая подлежит погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты, отражается в разделе краткосрочных обязательств.

Эффективная процентная ставка по кредиту Банк 1 № 17/073-21 от 25.10.2021 на 31.12.2024 г. составляет 8,57% годовых, на 31.12.2023 г. – 6,50%. Справедливая стоимость полученного кредита, по мнению руководства

Группы, не значительно отличается от его балансовой стоимости. По полученному кредиту предоставлено обеспечение в виде денежных средств в размере 375 800 тыс. руб., размещенных на залоговых депозитах в Банк 1.

Эффективная процентная ставка по кредиту Банк 1 № 17/025-24 от 11.04.2024 на 31.12.2024 г. составляет по 1-му траншу 13,53% годовых, по 2-му траншу 14,02% годовых. Справедливая стоимость полученного кредита, по мнению руководства Группы, не значительно отличается от их балансовой стоимости. По полученному кредиту предоставлено обеспечение в виде денежных средств в размере 330 000 тыс. руб., размещенных на залоговых депозитах в Банк 1.

В целях реализации концессионного соглашения Обществом привлечены денежные средства путём выпуска облигаций. Все выпущенные облигации номинированы в рублях.

По состоянию на 31.12.2024 г. в отчете о финансовом положении отражены следующие облигационные займы:

- выпуск облигаций класс «А1»: выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя, размещаемых по открытой подписке, с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями (в залог предоставляются требования, вытекающие из Концессионного соглашения) с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента.

  Количество облигаций 1 241 000 штук номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая, общей номинальной стоимостью 1 241 000 тыс. руб. со сроком погашения в 6 205-й день с даты начала размещения облигаций.

  В декабре 2020 г. облигации в количестве 515 000 штук были выкуплены Обществом на Московской бирже. Цена выкупа составила 100,5% от номинальной стоимости облигаций.

  В феврале 2021 г. облигации в количестве 181 000 штук были выкуплены Обществом на Московской бирже. Цена выкупа составила 100,14% от номинальной стоимости облигаций.

  Облигации имеют 17 купонных периодов, каждый из которых составляет 365 дней с даты размещения облигаций.

  На 31.12.2024 г. количество облигаций в обращении составляет 545 000 штук номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая, общей номинальной стоимостью 545 000 тыс. руб.

  Эффективная процентная ставка на конец 2024 г. по облигациям составляет 10,43% годовых, на конец 2023 г. – 10,43% годовых.
- выпуск облигаций класса «Б»: выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя, размещаемых по открытой подписке, с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента.

  Обеспечение по выпуску не предусмотрено.

  Количество облигаций 2 013 083 штуки номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая, общей номинальной стоимостью 2 013 083 тыс. руб. со сроком погашения в 10 950-й день с даты начала размещения Облигаций.

  Облигации имеют 30 купонных периодов, каждый из которых составляет 365 дней, за исключением 1-го купонного периода, длительность которого 380 дней с даты размещения облигаций, и 30-го купонного периода, длительность которого составляет 350 дней.

  На 31.12.2024 г. количество облигаций в обращении составляет 2 013 083 штук номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая, общей номинальной стоимостью 2 013 083 тыс. руб.

  Эффективная процентная ставка на конец 2024 г. по облигациям составляет 12,09% годовых, на конец 2023 г. – 12,09% годовых.
- выпуск облигаций класса «А2»: выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя, с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению эмитента, размещаемых путем открытой подписки.

  Исполнение обязательств по облигациям обеспечено залогом денежных требований в соответствии с условиями, указанным в Проспекте эмиссии. Обеспечение предоставляется эмитентом как залогодателем. Отметка об обеспечении датирована 23.08.2017 г.

  Количество облигаций 3 533 000 штук номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая, общей номинальной стоимостью 3 533 000 тыс. руб. со сроком погашения 31.12.2033 г.

  Облигации имеют 16 купонных периодов, каждый из которых составляет 365 дней, за исключением 16-го купонного периода, длительность которого 421 день.

  На 31.12.2024 г. количество облигаций в обращении составляет 3 533 000 штук номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая, общей номинальной стоимостью 3 533 000 тыс. руб.

  Эффективная процентная ставка на конец 2024 г. по облигациям составляет 11,07% годовых, на конец 2023 г. – 11,07% годовых.

- выпуск облигаций класса «А3»: выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя, с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению эмитента, размещаемые путем открытой подписки.
  Исполнение обязательств по облигациям обеспечено залогом денежных требований в соответствии с условиями, указанным в Проспекте эмиссии. Обеспечение предоставляется эмитентом как залогодателем. Отметка об обеспечении датирована 23.08.2017 г.
  Количество облигаций 1 374 000 штук номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая, общей номинальной стоимостью 1 374 000 тыс. руб. со сроком погашения 31.12.2033 г.
  В марте 2021 г. облигации в количестве 298 181 штука были выкуплены Обществом на Московской бирже. Цена выкупа составила 100,61% от номинальной стоимости облигаций.
  В декабре 2022 г. облигации в количестве 100 000 штук были выкуплены Обществом на Московской бирже. Цена выкупа составила 105,2% от номинальной стоимости облигаций.
  Облигации имеют 14 купонных периодов, каждый из которых составляет 365 дней, за исключением 14-го купонного периода, длительность которого 464 дня.
  На 31.12.2024 г. количество облигаций в обращении составляет 975 819 штук номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая, общей номинальной стоимостью 975 819 тыс. руб.
  Эффективная процентная ставка на конец 2024 г. по облигациям составляет 20,37% годовых, на конец 2023 г. – 7,37% годовых.
  Увеличение эффективной процентной ставки в 2024 г. вызвано тем, что процентная ставка по шестому купону (21,9% годовых) выше процентной ставки по пятому купону (6,738% годовых). Информация об установлении размера купонного дохода по шестому купону была раскрыта Обществом 17.09.2024 г.
- Выпуск облигаций класса «А4»: выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя, с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению эмитента, размещаемые путем открытой подписки.
  Исполнение обязательств по облигациям обеспечено залогом денежных требований в соответствии с условиями, указанным в Проспекте эмиссии. Обеспечение предоставляется эмитентом как залогодателем. Отметка об обеспечении датирована 23.08.2017 г.
  Количество облигаций 3 752 000 штук номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая, общей номинальной стоимостью 3 752 000 тыс. руб. со сроком погашения 31.12.2033 г.
  В декабре 2021 г. в дату выплаты третьего купона было произведено частичное досрочное погашение 32% от номинала каждой облигации выпуска – 320 руб.
  В декабре 2022 г. в дату выплаты четвертого купона было произведено частичное досрочное погашение 24% от номинала каждой облигации выпуска – 240 руб.
  В декабре 2024 г. в дату выплаты шестого купона было произведено частичное досрочное погашение 28% от номинала каждой облигации выпуска – 280 руб.
  Облигации имеют 14 купонных периодов, каждый из которых составляет 365 дней, за исключением 14-го купонного периода, длительность которого 753 дня.
  На 31.12.2024 г. количество облигаций в обращении составляет 3 752 000 штук номинальной стоимостью 160 руб. каждая, общей номинальной стоимостью 600 320 тыс. руб.
  Эффективная процентная ставка на конец 2024 г. по облигациям составляет 24,06% годовых, на конец 2023 г. – 13,86% годовых.
  Увеличение эффективной процентной ставки в 2024 г. вызвано тем, что процентная ставка по седьмому купону (27,92% годовых) выше процентной ставки по шестому купону (14,40% годовых). Информация об установлении размера купонного дохода по пятому купону была раскрыта Обществом 02.12.2024 г.

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость выпущенных облигаций практически равна их стоимости, указанной в отчетности. Облигации класса «А1», «А2», «А3», «А4», «Б» допущены к торгам на ММВБ, однако, биржевые котировки по данным выпускам облигаций на конец 2024 и 2023 гг. отсутствуют, в связи с отсутствием сделок на ММВБ в течение всего срока обращения (за исключением сделки по выкупу облигаций Обществом по соглашению с их владельцами).

Выпущенные облигации, отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки.

Данные о сроках и суммах недисконтированных платежей по выпущенным облигациям и привлеченных кредитов приведены в примечании 28.

18. Обязательство по аренде

Обязательство по аренде, вытекающее из договоров аренды земельных участков признано Обществом на дату начала эксплуатационной стадии. Расчет обязательства по аренде был сделан, исходя из имеющейся на эту дату информации о величине арендной платы на срок до окончания действия Концессионного соглашения (29.05.2046 г.). В 2022 г. по итогам инвентаризации земельных участков по функциональному использованию территории изменились условия договоров аренды земельных участков, также была пересчитана процентная ставка. Для оценки обязательства по аренде с 01.01.2022 г. используется процентная ставка в размере 9,87%. В результате проведенной в 2022 г. модификации договоров аренды арендное обязательство уменьшилось на 49 470 тыс. руб.

В таблице ниже представлены сроки погашения арендного обязательства (недисконтированные и балансовые суммы) на 31.12.2023 г.

Показатель	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5-ти лет	Итого
Номинальная (недисконтированная) сумма арендного обязательства	1 584	6 335	27 576	**35 495**
Балансовая стоимость арендного обязательства	200	1 033	13 678	**14 911**

В 2023 г. и в 2024 г. модификаций или каких-либо изменений по договорам аренды не было.

В таблице ниже представлены сроки погашения арендного обязательства (недисконтированные и балансовые суммы) на 31.12.2024 г.

Показатель	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5-ти лет	Итого
Номинальная (недисконтированная) сумма арендного обязательства	1 660	6 642	27 250	**35 552**
Балансовая стоимость арендного обязательства	235	1 190	13 998	**15 423**

19. Кредиторская задолженность и прочие обязательства

Показатель	На 31.12.2024 г.	На 31.12.2023 г.
Задолженность со сроком погашения свыше 1 года		
Прочие авансы	-	295
Прочая кредиторская задолженность	-	91 219
Итого задолженность со сроком погашения свыше 1 года	-	**91 514**
Задолженность со сроком погашения до 1 года		
Авансы, полученные по оплате проезда, и прочие авансы		
Прочие авансы	134	83
Обязательства перед прочими поставщиками	295	1 179
Расчеты по прочим налогам (кроме налога на прибыль)	22 206	25 267
Расчеты с бюджетом с отсрочкой платежа до 1 года	15 595	883
Прочая кредиторская задолженность	-	14 078
Итого задолженность со сроком погашения до 1 года	4	60 277
Итого кредиторская задолженность и прочие обязательства:	**38 234**	**101 767**
	38 234	**193 281**

Расчеты с генеральным подрядчиком ООО «ЛСР-Строй» закрыты в 2022 г. Часть задолженности в размере 44 009,60 евро была перевыставлена с ООО «ЛСР-Строй» на компанию Elektroline a.s. по договору уступки права требования по лицензионному договору на программное обеспечение для ЭВМ. Данная сумма по курсу на 31.12.2023 г. в размере 4 365 тыс. руб. отражена в составе обязательства перед прочими поставщиками.

В 2024 г. компания Elektroline a.s. уведомила о расторжении лицензионного соглашения №89/2019-Кр, кредиторская задолженность 44 009,60 евро по курсу на 12.11.2024 г. в размере 4 614 тыс. руб. была списана в прочие доходы в ноябре 2024 г.

В составе прочих авансов отражен аванс за услуги по организации приема оплаты проезда банковскими картами с использованием технологии предпроцессинга на платформе АО «НСПК». Сумма аванса, которая подлежит погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты, отражена в составе краткосрочной задолженности составила 295 тыс. руб.

Сроки погашения всех остальных сумм кредиторской задолженности определяются обычной хозяйственной практикой и не превышают одного года. Просроченной кредиторской задолженности у Общества нет.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности, по мнению руководства Группы, совпадает с её балансовой стоимостью.

В обеспечение исполнения перед Обществом обязательств Подрядчика по исполнению обязательств по Соглашению о продлении гарантийного срока на узлы, детали и программное обеспечение трамвайных вагонов получена банковская гарантия на сумму 12 500 тыс. руб. (действует с 20.02.2023 г. по 20.02.2025 г. включительно).

Обязательства подрядчика по проведению технического обслуживания и ремонта трамвайных вагонов обеспечены банковской гарантией на сумму 9 000 тыс. руб. сроком до 01.05.2028 г.

20. Оценочные обязательства

Показатель	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Оценочное обязательство по оплате отпусков	12 127	11 566
Оценочное обязательство по предвиденным расходам (прочие расходы)	-	1 152
Оценочное обязательство на реновацию подвижного состава	1 047 715	777 608
Итого оценочные обязательства	**1 059 842**	**790 326**

Сумма оценочного обязательства по оплате отпусков сотрудников представляет собой сумму, которую Группа предполагает выплатить работнику при предоставлении ему очередного отпуска.

Обязательства по выплате отпусков сотрудникам возникают по мере выполнения работниками трудовых обязанностей (в соответствии с трудовыми договорами), в результате чего увеличивается продолжительность оплачиваемых отпусков, которые могут быть использованы ими в будущем.

Оценочное обязательство на 31.12.2023 г. по предвиденным расходам в сумме 1 152 тыс. руб. представляло собой оценку затрат по судебным разбирательствам. На 31.12.2024 г. у Группы нет оценочных обязательств по предвиденным расходам.

Оценочное обязательство на реновацию подвижного состава формируется в период эксплуатации трамвайной сети. Его сумма рассчитывается в порядке, установленном Концессионным соглашением. В настоящее время планируемый срок реновации подвижного состава – 2039 г.

21. Капитал, взносы участников

Информация о лицах, являющихся участниками Общества, а также владеющих акциями или долями участников Общества, раскрывается на сайте Общества в соответствии с действующим законодательством в части отчетности эмитентов ценных бумаг, а также в соответствии с нормативными документами Банка России и Министерства финансов РФ.

В соответствии с учредительными документами, уставный капитал Общества на конец 2024 и 2023 гг. составляет 100 тыс. руб. Уставный капитал представляет собой сумму, зафиксированную в учредительных документах, и внесенную участниками Общества в качестве оплаты уставного капитала.

Кроме того, в составе взносов участников отражены средства, переданные преобладающими участниками Общества безвозмездно. Совокупная сумма безвозмездно переданных денежных средств составляет 10 550 тыс. руб.

В 2023 г. дочерняя компания выкупила доли участия Общества на сумму 900 000 тыс. руб., в 2024 году на сумму 699 999 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2024 г. ее доля в общем размере уставного капитала Общества составила 26,67%.

В 2024 и 2023 гг. Общество и его дочерние предприятия дивиденды (доходы от участия) не выплачивали.

В соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве дивидендов (доходов от долевого участия) между участниками Общества может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

Поскольку Общество не является акционерным предприятием, базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию Общество не рассчитывает. Представленные в настоящей консолидированной финансовой отчетности данные о величине прибыли (убытка) Группы после налогообложения представляют собой, по мнению руководства Группы, адекватную оценку рентабельности взносов участников.

22. Выручка

В 2023 и в 2024 гг. Группа оказывала услуги по перевозке пассажиров (выручка от деятельности по эксплуатации трамвайной сети).

Показатель	За 2024 г.	За 2023 г.
Выручка от эксплуатации трамвайной сети (плата за проезд)	487 439	350 963
Эксплуатационный платеж по Концессионному соглашению	2 618 385	2 714 498
Предоставление в аренду оборудования и прочего имущества	1 477	838
Совместное использование трамвайной сети	208	208
Прочая выручка	1 041	1 000
ИТОГО:	**3 108 550**	**3 067 507**

В прочей выручке в 2024 г. отражены услуги по организации приема оплаты проезда банковскими картами с использованием технологии предпроцессинга на платформе АО «НСПК».

23. Себестоимость

В 2024 и 2023 гг. все расходы Группы, непосредственно связанные с эксплуатацией трамвайной сети (перевозкой пассажиров), включались в состав себестоимости эксплуатации трамвайной сети.

Ниже представлена себестоимость эксплуатации трамвайной сети.

Показатель	За год, завершившийся 31.12.2024 г.	За год, завершившийся 31.12.2023 г.
Затраты на оплату труда	524 345	496 773
Амортизация права пользования объектом концессионного соглашения	393 536	393 658
Техническое обслуживание и ремонт	207 169	200 084
Электроэнергия	90 175	87 444
Резерв на реновацию подвижного состава	270 107	220 519
Амортизация основных средств и прочих нематериальных активов	2 967	5 643
Коммунальные услуги	6 991	6 883
Обслуживание путей и электрохозяйства	31 882	27 828
Охрана объектов	21 384	20 559
Расходы на охрану труда, медосмотр, обучение и т.п.	5 344	5 969
Услуги связи	2 667	3 234
Страхование исполнения обязательств по Концессионному соглашению	67	11
Страхование имущества и гражданской ответственности перевозчика	10 203	11 247
Расходы на аудит	1 466	1 586
Банковские комиссии	7 435	4 865
Информационно-консультационные услуги	1 885	2 779
Расходы на рекламу и маркетинг	5	368
Другие расходы на эксплуатацию	57 200	43 855
Итого себестоимость эксплуатации	**1 634 828**	**1 533 304**

24. Прочие операционные доходы и расходы

Показатель	За год, завершившийся 31.12.2024 г.	За год, завершившийся 31.12.2023 г.
Прочие операционные доходы:		
Штрафы, пени к получению от поставщиков	1 484	2 465
Излишки наличных денег в автоматах по продаже билетов	13	9
Возмещение убытков	3 955	17 630
Прочее	5 886	556
ИТОГО:	**11 338**	**20 660**
Прочие операционные расходы:		
Штрафы и пени по налогам и сборам	-	4
Расходы на содержание дочерней компании	1 065	1 112
Штрафы, пени по хозяйственным договорам	15	1 303
Курсовые разницы	230	1 036
Прочее	535	97
ИТОГО:	**1 845**	**3 552**

25. Финансовые доходы

Показатель	За год, завершившийся 31.12.2024 г.	За год, завершившийся 31.12.2023 г.
Процентный доход по банковскому депозиту	293 121	128 640
Процентный доход на остаток на расчетном счете	68 011	38 972
Доходы по финансовой аренде	384	397
Превышение амортизированной стоимости над ценой выкупа облигаций	140 600	-
ИТОГО:	**502 116**	**168 009**

26. Финансовые расходы

Показатель	За год, завершившийся 31.12.2024 г.	За год, завершившийся 31.12.2023 г.
Процентные расходы по выпущенным облигациям	1 328 781	1 027 925
Процентные расходы по полученным займам, кредитам	62 743	29 877
Процентные расходы по арендному обязательству	1 447	1 398
Процентные расходы за рассрочку платежа по страховым взносам	275	1 775
Расходы, связанные с выпуском и обслуживанием облигаций, но не относящиеся непосредственно к затратам на осуществление выпуска	1 041	1 040

Показатель	За год, завершившийся 31.12.2024 г.	За год, завершившийся 31.12.2023 г.
Превышение цены погашения кредита над амортизированной стоимостью	-	584
ИТОГО:	**1 394 287**	**1 062 599**

27. Налог на прибыль

Показатель	За год, завершившийся 31.12.2024 г.	За год, завершившийся 31.12.2023 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	(51 043)	(24 823)
Изменение отложенных налогов, связанное с возникновением и списанием временных разниц	(137 820)	(107 213)
ИТОГО налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	**(188 863)**	**(132 036)**

Текущая ставка налога на прибыль, применимая ко всей прибыли Группы в 2024 г. составляет 20%. Отложенный налоговый актив на конец 2024 г. рассчитан по ставке 25%, на конец 2023 г. – по ставке 20%.

На 31.12.2024 г. задолженность в бюджет по налогу на прибыль составила 40 973 тыс. руб., на 31.12.2023 г. переплата в бюджет по налогу на прибыль составила 22 416 тыс. руб.

Ниже представлено сопоставление условного расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом.

Показатель	За год, завершившийся 31.12.2024 г.	За год, завершившийся 31.12.2023 г.
Прибыль/убыток до вычета налогов всего, в т.ч.	594 411	655 291
облагаемая по ставке 20%	594 411	655 291
Условный доход (расход) по налогу на прибыль	(118 882)	(131 058)
Налоговый эффект от статей, не влияющих на налогооблагаемую базу, в т.ч.:	(236)	(978)
расходы на содержание дочерней компании	-	(200)
прочие доходы (вклад в имущество дочерней компании на опер деятельность)	-	200
не принимаемые к налогообложению расходы связанные с себестоимостью эксплуатации	(836)	(966)
прочее	600	(12)
Налоговый эффект, связанный с пересчетом налога на прибыль по ставке 25%	(69 745)	-
ИТОГО налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	**(188 863)**	**(132 036)**

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже представлены налоговые последствия движения этих временных разниц.

Показатель	На 31.12.2023 г.	Доход (расход) за период	На 31.12.2024 г.
Отложенные налоговые активы			
Налоговые убытки	232 822	(5 362)	227 460
Нематериальный актив (Трамвайная сеть)	1 477	(173 167)	(171 690)
Оценочное обязательство	158 065	106 895	264 960
Право аренды (разница между активом и обязательством, признанным в связи с арендой)	581	235	816
Прочие активы	1 745	(1 071)	674
ИТОГО	**394 690**	**(72 470)**	**322 220**
Отложенные налоговые обязательства			
Выпущенные облигации	(18 566)	36 334	17 768
Кредиты полученные	(94)	2 012	1 918
Основные средства	(1 386)	(11 393)	(12 779)
Кредиторская задолженность по концессионному соглашению	(585 310)	(92 007)	(677 317)
Кредиторская задолженность по взносам	(55)	55	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(184)	(350)	(534)
ИТОГО	**(605 595)**	**(65 349)**	**(670 944)**
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	**(210 905)**	**(137 819)**	**(348 724)**

Показатель	На 31.12.2022 г.	Доход (расход) за период	На 31.12.2023 г.
Отложенные налоговые активы			
Налоговые убытки	257 583	(24 761)	232 822
Нематериальный актив (Трамвайная сеть)	140 305	(138 829)	1 477
Оценочное обязательство	113 091	44 974	158 065
Право аренды (разница между активом и обязательством, признанным в связи с арендой)	669	(88)	581
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	871	875	1 745
Прочие активы	**512 519**	**(117 829)**	**394 690**
ИТОГО:			
Отложенные налоговые обязательства	(44)	(18 522)	(18 566)

Показатель	На 31.12.2022 г.	Доход (расход) за период	На 31.12.2023 г.
Выпущенные облигации	(220)	125	(94)
Кредиты полученные	(1 117)	(269)	(1 386)
Основные средства	(614 601)	29 292	(585 310)
Кредиторская задолженность по концессионному соглашению	(410)	355	(55)
Кредиторская задолженность по взносам	181	(365)	(184)
ИТОГО:	**(616 211)**	**10 616**	**(605 595)**
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	**(103 692)**	**(107 213)**	**(210 905)**

28. Управление финансовыми рисками

Концепция Группы в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг конъюнктуры и областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнение комплекса превентивных мер (в том числе контрольных), направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность Группы.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже, а также иных возможных рисков, Группа предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, рыночный (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск), риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Политика Группы по управлению перечисленными рисками приведена ниже.

Финансовые риски, особенно важные для условий России, возникают в сфере отношений Группы с банками и другими финансовыми институтами. Чем выше отношение заемных средств к собственным средствам Группы, тем больше она зависит от кредиторов, тем серьезнее финансовые риски, поскольку ограничение или прекращение кредитования, ужесточение условий кредита, влечет за собой трудности в хозяйственной деятельности Группы.

Группа имеет небольшой объем собственных средств для реализации Концессионного соглашения. Для целей реализации Концессионного соглашения привлечено финансирование путем выпуска облигационных займов. Таким образом, финансовые риски являются фактором способным оказать значительное влияние на деятельность Группы и на исполнение обязательств по выпущенным облигациям.

Однако возможные негативные последствия от действия данных рисков нивелированы структурой выпуска Обществом Облигаций.

Учитывая, что Группа осуществляет свою хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации, не имеет вложений в иностранные компании, стоимость чистых активов которых подвержена риску изменения курсов валют и не имеет поступлений, выраженных в иностранной валюте, риски, связанные с колебаниями валютных курсов, не являются факторами прямого влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы. С учетом косвенного влияния значительных колебаний валютного курса на деятельность Группы данный риск оценивается как умеренный.

Группа не использует валютные или форвардные контракты.

Свободные денежные средства Группа размещает на депозитах. Группой проводится регулярный мониторинг процентных ставок, размещение свободных денежных средств проводится в нескольких обслуживающих банках с целью диверсификации депозитных рисков.

Группа использовала практику привлечения долгосрочных заимствований с российского финансового рынка. Существенное увеличение процентных ставок по кредитам и займам может привести к удорожанию обслуживания долга Группы. В части оптимизации структуры долгового портфеля и снижения затрат на его обслуживание Группа использует долгосрочные кредиты и займы, а также применяет модель снижения долговой нагрузки, вследствие чего указанный риск несколько снижается.

Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что может приносить финансовый убыток другой стороне и снизить поступление денежных средств от наличных финансовых активов.

Максимальный размер кредитного риска по предоставленным займам, размещенным депозитам, финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и дебиторской задолженности – это их балансовая стоимость. Размер кредитного риска рассчитывается на основе отдельных балансовых и внебалансовых статей.

Риск невозможности исполнения обязательств Обществом по купонам размещенных облигационных займов минимизирован посредством условия неснижаемого остатка по залоговому счету, рассчитываемому на

основе размера процентных ставок и периода времени до момента осуществления очередного купонного платежа.

На представленные в отчетности даты у Общества имеются следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску: денежные средства (примечание 16), депозиты в банках (примечание 15), дебиторская задолженность (примечание 12).

Финансовые активы с просроченным сроком погашения у Общества отсутствуют.

Оценочный резерв по всем финансовым активам определяется Обществом на основе ожидаемых кредитных убытков, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев.

Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск).

Группа не хеджировала свои риски изменения процентных ставок.

Валютный риск

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие операции, признанные активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Группы.

В связи с отсутствием операций и договоров в иностранной валюте, прямой валютный риск у Группы отсутствует.

Риск процентной ставки

Риском процентной ставки является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений значения рыночной процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по плавающим ставкам, подвергают финансовое положение и потоки денежных средств Группы риску процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по фиксированным ставкам, подвергают справедливую стоимость риску процентной ставки. Руководство Группы следит за колебанием процентных ставок и действует соответствующе.

Все имеющиеся у Группы процентные активы и обязательства размещены и привлечены под фиксированную процентную ставку.

Данные о процентных ставках по остаткам денежных средств на расчетных счетах приведены в примечании 16. Данные о процентных ставках по размещенным депозитам приведены в примечании 15.

По дебиторской задолженности (примечание 12) выплата процентов не предусмотрена, за исключением задолженности по финансовой аренде.

Информация о процентных ставках по обязательству по аренде представлена в примечании 18.

Процентные ставки по выпущенным облигациям устанавливаются на каждый следующий купонный период при окончании срока предыдущего купонного периода. Установленные на текущий купонный период процентные ставки по облигациям пересмотру не подлежат. Данные о процентных ставках по привлеченным средствам приведены в примечании 17.

Кредиторская задолженность носит в основном краткосрочный (текущий) характер и не влечет за собой процентных расходов (примечание 19).

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения процентной ставки по состоянию на отчетную дату. Представлено изменение прибыли (убытка) и капитала в результате возможных изменений ставки привлечения денежных средств, в предположении, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными (изменение капитала не отличается сколько-нибудь существенно от изменения прибыли, признаваемом в отчете о совокупном доходе).

Показатель	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Увеличение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	(39 069)	(37 557)
Уменьшение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	39 069	37 557

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает, когда активы и обязательства не сбалансированы по суммам и срокам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь. Группа минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования.

Данные о сроках размещенных депозитах в банках представлены в примечании 15, о сроках дебиторской задолженности – в примечании 12, о сроках кредиторской задолженности – в примечании 19, о сроках привлеченных займов и выпущенных облигаций – в примечании 17, о сроках погашения обязательства по аренде – в примечании 18.

Данные о не дисконтированной сумме обязательств по выпущенным облигациям на конец 2024 г. представлены ниже.

Показатель	До 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Долгосрочный кредит	–	402 628	97 708	483 819	984 155
Долгосрочный облигационный заем	–	1 064 108	4 256 433	15 181 760	20 502 301
Итого	–	**1 466 736**	**4 354 141**	**15 665 579**	**21 486 456**

Данные о не дисконтированной сумме обязательств по выпущенным облигациям на конец 2023 г. представлены ниже.

Показатель	До 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Долгосрочный кредит	–	24 433	97 713	518 207	640 353
Долгосрочный облигационный заем	–	986 279	3 945 118	16 871 558	21 802 955
Итого	–	**1 010 712**	**4 042 831**	**17 389 765**	**22 443 308**

Данные о не дисконтированной сумме обязательства по аренде приведены в примечании 18.

Данные о не дисконтированной сумме кредиторской задолженности не отличаются сколько-нибудь существенно от данных, показанных в отчете о финансовом положении и приведены в примечании 19.

Прочие риски

Инфляция и инфляционные ожидания

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, рост инфляции в РФ может привести к общему росту процентных ставок, в том числе и по рублевым облигациям, что может потребовать увеличения ставок по выпускаемым облигациям.

Изменение покупательной способности рубля может оказать влияние на реальную доходность по облигациям Общества и их привлекательность для инвесторов. Данный риск нивелируется параметрами выпусков Облигаций, когда процентная ставка по этим Облигациям, начиная со второго купонного периода, привязана к уровню инфляции.

Изменение индекса потребительских цен в будущем может оказывать определенное влияние на уровень рентабельности Группы и результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы, однако, это влияние не является фактором прямой зависимости. В 2023 г. уровень инфляции составил 7.42%, а по итогам 2024 г. – 9.52%.

После ввода объекта Концессионного соглашения в эксплуатацию, Общество получает выручку от осуществления хозяйственной деятельности. При этом часть выручки поступает от взимания тарифов за проезд, так или иначе индексируемых в соответствии с уровнем инфляции. Часть выручки поступает в виде платы Концедента, индексируемой на уровень потребительских цен, поэтому риски, связанные с инфляцией, Общество оценивает как умеренные.

Риск существенного изменения тарифов на услуги перевозок в сторону их уменьшения Группа расценивает как минимальный, в том числе в силу наличия в условиях Концессионного соглашения положений, компенсирующих изменения тарифов, путем использования механизма платы концедента. Механизм расчета платы концедента предусматривает выплату концессионеру гарантированного дохода до значений, соответствующих плановым показателям доходов концессионера, предусмотренных финансовой моделью Концессионного соглашения, в случае если фактический объем собираемой выручки от перевозки пассажиров будет меньше прогнозных значений.

Тарифы на перевозки устанавливаются Комитетом по тарифам г. Санкт-Петербург. Тарифы на 2024 г. были установлены Распоряжением Комитета по тарифам г. Санкт-Петербург от 29 декабря 2023 г. № 287-р «Об установлении тарифов, стоимости проездных документов многоразового пользования на проезд (перевозки) пассажиров и багажа наземным транспортом общего пользования и метрополитеном на территории Санкт-Петербурга на 2024 год».

Правовой риск

Группа осуществляет основную деятельность на территории РФ и не осуществляет экспортной деятельности. В связи с этим, правовые риски, связанные с деятельностью, возникают, в основном, при осуществлении деятельности на внутреннем рынке, что характерно для большинства субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации.

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Руководство Группы не исключает, что по поводу каких-то операций, произведенных Группой, в будущем возможны споры с контролирующими органами.

Риски, связанные с изменением валютного законодательства, практически не будут сказываться на деятельности Группы, так как Группа не планирует осуществлять свою деятельность за пределами Российской Федерации.

Основная деятельность Группы не подлежит лицензированию. Группа не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен. В этой связи Группа не подвержено рискам, связанным с лицензированием основной деятельности.

В случае изменения требований по лицензированию деятельности Группы либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, Группа примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

Риски, связанные с изменениями в законодательстве, либо с решениями федеральных или местных органов власти по вопросам лицензирования, находятся вне контроля Группы, и Группа не может гарантировать, что в будущем не произойдет изменений подобного рода, которые могут негативно повлиять на деятельность Группы. Однако, в настоящее время предпосылок правового, экономического или политического свойства, связанных с усложнением процедуры либо снижением возможности продления действия лицензий Группой не выявлено.

Как было отмечено выше, группа не осуществляет экспорт продукции, работ и услуг, соответственно, отсутствуют риски правового характера в отношении операций, связанных с такой деятельностью. Однако, в случае закупки у иностранных контрагентов в иностранной валюте запасных деталей для подвижного состава в период эксплуатации, Группа будет подвержена рискам изменения валютного законодательства иностранных государств. В этом случае Группа предпримет все необходимые меры для осуществления деятельности в полном соответствии с законодательством иностранного государства.

Кроме того, в случае закупки у иностранных контрагентов в иностранной валюте запасных деталей для подвижного состава в период эксплуатации, Группа будет подвержена рискам, связанным с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внешнем и внутреннем рынках. В этом случае Группа предпримет все необходимые меры для осуществления деятельности в полном соответствии с законодательством.

Российское законодательство в области налогообложения в отдельных случаях допускает достаточно широкое толкование. В последние годы действия налоговых органов однозначно дали понять, что зачастую не все моменты, допускающие двойственное толкование, толкуются представителями налоговых органов в пользу налогоплательщика.

Правоприменительная практика указывает на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались.

С этим могут быть связаны дополнительные риски практически для любого хозяйствующего субъекта в Российской Федерации. Кроме того, нельзя исключать возможности увеличения государством налоговой нагрузки плательщиков, вызванной изменением отдельных элементов налогообложения, отменой налоговых льгот, повышением пошлин и др. после завершения кризисной ситуации.

Группа является налогоплательщиком, осуществляющим уплату федеральных, региональных и местных налогов.

Общие принципы налогообложения в Российской Федерации, на которых базируется вся налоговая система России, установлены частью первой Налогового кодекса Российской Федерации (НК РФ). Часть первая НК РФ определила общие правила, которыми должны руководствоваться субъекты налоговых правоотношений, закрепила за ними права и обязанности, а также процедурные нормы, способствующие соблюдению этих прав и обязанностей.

Одной из особенностей российского законодательства о налогах и сборах является его постоянная изменчивость. Несмотря на заверения Правительства Российской Федерации о стабильности налогового законодательства, законы, вносящие изменения в НК РФ в части изменения порядка исчисления и уплаты конкретных налогов, принимаются ежегодно. Это затрудняет составление средне- и долгосрочных прогнозов деятельности налогоплательщиков.

Группа осуществляет постоянный мониторинг изменений, вносимых в налоговое законодательство, оценивает и прогнозирует степень возможного влияния таких изменений на его деятельность и учитывает их в своей деятельности.

В случае внесения изменений в действующие порядок и условия налогообложения, Группа намерена планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

Несмотря на то, что Группа стремится четко выполнять требования налогового законодательства нельзя исключать рисков предъявления Группе налоговых претензий.

Группа, как законопослушный налогоплательщик, в условиях несовершенного и часто меняющегося налогового законодательства прилагает максимум усилий, направленных на его соблюдение, а в случае необходимости, готова прибегнуть к защите своих позиций в суде.

Определенные риски возникают и по причине несовершенства судебной системы в Российской Федерации и отсутствия единой позиции у различных судебных органов по одним и тем же спорным вопросам налогообложения. Российское право относится к романно-германской (континентальной) системе права, в связи с чем не является прецедентным. Тем не менее, некоторые выводы, содержащиеся в судебных актах, особенно мнения высших судов (Высшего Арбитражного Суда РФ, Верховного Суда РФ, Конституционного Суда РФ), выраженные в информационных письмах, обзорах, постановлениях Пленумов и Президиумов и др., потенциально могут влиять на ход рассмотрения аналогичных дел в других судах.

Налоговые проверки могут охватывать период, не превышающий трех календарных лет, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. По мнению руководства Группы, по состоянию

на отчетную дату соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно. Группа в полной мере соблюдается действующее российское налоговое законодательство, и руководство Группы считает вероятность возникновения непредвиденных налоговых и иных обязательств (в том числе по начислению соответствующих штрафов и пеней) в будущем, незначительной.

Для надлежащего правового обеспечения деятельности Группы и минимизации правовых рисков осуществляется постоянный мониторинг нормативных актов, регулирующих деятельность Группы, а также судебной практики, касающейся толкования и применения данных актов при рассмотрении конкретных споров или обобщении правоприменительной практики. При этом мониторинг проводится не только по уже вступившим в силу нормативным актам, но и по проектам нормативных актов, которые будут приняты в будущем. По результатам такого мониторинга могут быть приняты меры для снижения негативных последствий вступления в силу того или иного нормативного акта.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Под риском потери деловой репутации понимается риск возникновения убытков вследствие влияния на организацию факторов репутационного риска – появления определенной информации, действий работников или третьих лиц, а также иных событий, способных негативно повлиять на деловую репутацию компании.

Спрогнозировать влияние репутационного риска на финансовые показатели Группы затруднительно.

Можно выделить несколько групп факторов репутационного риска, по недопущению которых Группа ведет непрерывную работу:

- правовые нарушения и недостатки финансового мониторинга;
- конфликты интересов клиентов и контрагентов, органов управления и (или) работников. Факторы риска связаны с отсутствием во внутренних документах механизмов, позволяющих эффективно регулировать эти конфликты, а также минимизировать их негативные последствия;
- неэффективный внутренний контроль и несоблюдение правила «Знай своего клиента». Факторы риска связаны с предъявлением жалоб, судебных исков со стороны клиентов и контрагентов и (или) применением мер воздействия со стороны органов регулирования и надзора;
- нарушение правила «Знай своего работника» и квалификационных требований к сотрудникам;
- некорректное раскрытие информации: нарушение правил раскрытия информации, установленных законодательством и внутренними нормативными документами; негативное восприятие информации клиентами, персоналом, кредиторами, государственными органами власти, СМИ, рейтинговыми агентствами, аудиторскими компаниями и другими партнерами, а также судебные иски, опубликованные мнения или отзывы и др.

Основным риском потери деловой репутации Группы является невыполнение условий Концессионного соглашения на этапе создания объекта соглашения или на этапе эксплуатации, которые могут привести к формированию негативного представления о деятельности Группы.

Общество завершило создание объекта соглашения и передало объект Концеденту. За этот период фактов снижения деловой репутации не отмечено.

Для недопущения снижения деловой репутации при эксплуатации объекта Общество задействует следующие меры в своей деятельности:

- создание долгосрочных и партнерских отношений с контрагентами Группы во всех сферах деятельности;
- строгое соблюдение технических регламентов эксплуатации техники и оборудования, требований по технике безопасности и охраны труда и законодательства в сфере пассажирского городского транспорта.

Вероятность наступления рисков потери деловой репутации оценивается руководством Группы как низкая.

29. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при её наличии) и надлежащих методов оценки. В то же время, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. В 2024 и 2023 гг. экономические условия продолжают ограничивать объём активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам, в силу чего эти котировки в ряде случаев могут не вполне адекватно отражать справедливую стоимость финансового инструмента. Таким образом, несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых

инструментов руководство Общества использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

В большинстве случаев руководство Группы считает, что справедливая стоимость финансовых инструментов равна их балансовой стоимости с учетом наращенных доходов (расходов) на отчетную дату.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитывается на основе котируемых рыночных цен.

Финансовые инструменты, отраженные по амортизированной стоимости

Денежные средства и их эквиваленты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая фактически равна их текущей справедливой стоимости.

Дебиторская задолженность, размещенные депозиты и выданные займы отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер.

Представленная ниже справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде рассчитана как приведённая стоимость будущих арендных платежей по средневзвешенной ставке по кредитам предоставленным нефинансовым организациям в декабре отчетного года на срок свыше 3 лет.

Выпущенные облигации и привлеченные кредиты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Метод определения справедливой стоимости выпущенных облигаций и данные о её величине описаны в примечании 17.

Обязательства по договору аренды оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей. Справедливая стоимость обязательства по аренде не обязательна для раскрытия в соответствии с пунктом 29 МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Прочие финансовые обязательства, отраженные по статьям «кредиторская задолженность», отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизируемая стоимость краткосрочных полученных займов и кредиторской задолженности практически равна ее справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер.

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31.12.2024 г.

Показатель	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	929 900	-	-	929 900	929 900
Депозиты в банках	-	713 038	-	713 038	713 038
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	8 874	-	8 874	13 749
Дебиторская задолженность	-	-	638 918	638 918	638 918
Итого финансовых активов	**929 900**	**721 912**	**638 918**	**2 290 730**	**2 295 605**
Финансовые обязательства					
Займы полученные и выпущенные облигации	-	8 650 220	-	8 650 220	8 650 220
Обязательство по аренде	-	-	-	-	15 423
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	22 210	22 210	22 210
Итого финансовых обязательств	**-**	**8 650 220**	**22 210**	**8 672 430**	**8 687 853**

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31.12.2023 г.

Показатель	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	123 308	-	-	123 308	123 308
Депозиты в банках	-	1 532 086	-	1 532 086	1 532 086
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	9 768	-	9 768	14 348
Дебиторская задолженность	-	-	672 295	672 295	672 295
Обязательство по выкупаемым долям			151 496	151 496	151 496
Итого финансовых активов	**123 308**	**1 541 854**	**823 791**	**2 488 953**	**2 493 533**
Финансовые обязательства					
Займы полученные и выпущенные облигации	-	9 156 966	-	9 156 966	9 156 966
Обязательство по аренде	-	-	-	-	14 911
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	25 267	25 267	25 267
Обязательства по оплате выкупаемых долей	-	-	151 496	151 496	151 496
Итого финансовых обязательств	-	**9 156 966**	**176 763**	**9 333 730**	**9 348 641**

30. Условные обязательства

Налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство относительно новое и подвержено частым изменениям. Оно характеризуется большим количеством разнообразных налогов, не всегда ясными, даже противоречивыми формулировками, вследствие чего допускает различные толкования. Налоговое законодательство часто по-разному интерпретируется различными налоговыми и судебными органами, которые могут, на законных основаниях, начислить дополнительные выплаты, пени и штрафы.

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Группы уверено в том, что выполняет все обязательства в рамках существующего налогового законодательства и всех его возможных интерпретаций. Тем не менее, некоторые налоговые органы могут оспорить позицию руководства Группы, что может привести к существенным последствиям.

В то же время руководство Группы считает риск возможного предъявления претензий со стороны налоговых органов достаточно низким. Потому, резервы по потенциальным налоговым обязательствам не формируются.

Страхование

Группа имеет ограниченные страховые полисы в отношении активов, операций, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Соответственно, Группа подвержена рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось, что может повлиять на операционную деятельность и финансовое положение Группы.

31. События после отчетной даты

Задолженность Концедента по оплате эксплуатационного платежа погашена в феврале 2025 г. (примечание 12).

Иные события после отчетной даты, информация о которых подлежит раскрытию в финансовой отчетности, не имели места.

Директор ООО «ТКК» С.А. Окутин

Главный бухгалтер Н.В. Егорова

16 апреля 2025 г.

Прошнуровано, пронумеровано и скреплено печатью

50 (Пятьдесят) листов

Генеральный директор

Большакова И.В.