АУДИТОРСКАЯ ФИРМА
ИНТЕРКОН

ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ

сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности
ООО «ТКК»
по состоянию на 30 июня 2026 года
и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату

105094, г. Москва, наб. Семеновская, д. 2/1, стр. 1, пом. 1/10
+7 (495)780 20 04
info@interconaudit.ru
www.interconaudit.ru

АУДИТОРСКАЯ ФИРМА
ИНТЕРКОН

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Участникам ООО «ТКК»

ВВЕДЕНИЕ

Мы провели обзорную проверку прилагаемой сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Транспортная концессионная компания» (ОГРН 1136952000888, далее по тексту - Общество) и его дочерней организации (далее – Группа) по состоянию на 30 июня 2026 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, которая включает:

- сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении на 30 июня 2026 года;
- сокращенный промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года;
- сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года;
- сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года;
- избранные пояснительные примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2026 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату.

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

ОБЪЕМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита.

Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

©2026 ООО «Аудиторская фирма «ИНТЕРКОН»

ВЫВОД

На основании проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 30 июня 2026 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ

Аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года и за 2025 год и обзорная проверка сокращенной промежуточной консолидированной финансовой информации Группы по состоянию на 30 июня 2025 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, были проведены другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение 23 апреля 2026 года и 28 августа 2025 года соответственно, в отношении данной отчетности.

Руководитель задания
по обзорной проверке _____ Папуш Ирина Александровна
ОРНЗ 21206028420

Директор ООО «Аудиторская
фирма «ИНТЕРКОН» _____ Смагина Наталия Владимировна
ОРНЗ 22006097752

«28» августа 2026 года

Независимый аудитор: Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «ИНТЕРКОН» ОГРН: 1027700313464 Место нахождения: 105094, г. Москва, Семеновская наб., д. 2/1 стр. 1, помещ. 1/10 Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» ОРНЗ 12006074351

©2026 ООО «Аудиторская фирма «ИНТЕРКОН»

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ТРАНСПОРТНАЯ КОНЦЕССИОННАЯ КОМПАНИЯ»

СОКРАЩЕННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (МСФО) ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2026 ГОДА И ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ НА УКАЗАННУЮ ДАТУ

СОДЕРЖАНИЕ

СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	3
СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	4
СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	5
СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА	6
ИЗБРАННЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	7

Общество с ограниченной ответственностью «Транспортная концессионная компания»
Сокращенный промежуточный консолидированный Отчет о финансовом положении на 30 июня 2026 года
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	30.06.2026 тыс. руб.	31.12.2025 тыс. руб.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	9	184 992	158 947
Вложения в нематериальные активы	10	7 608 041	7 805 077
Долгосрочные инвестиции, займы, депозиты и счета к получению		377 653	377 715
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	11	9 205	10 261
Прочие активы		48 060	55 098
Отложенные налоговые активы		610	461
Итого долгосрочные активы		**8 228 561**	**8 407 559**
Краткосрочные активы			
Дебиторская задолженность по концессионному соглашению	11	624 733	600 290
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	11	1 761	1 767
Прочая дебиторская задолженность	11	1 059	1 133
Выданные авансы	11	114 475	12 683
Прочие активы		20 921	21 146
Текущие требования по налогу на прибыль		18 896	26 973
Депозиты в банках		26 827	16 476
Денежные средства и их эквиваленты	12	2 338 069	1 396 703
Итого краткосрочные активы		**3 146 741**	**2 077 171**
ИТОГО АКТИВЫ		**11 375 302**	**10 484 730**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты полученные и выпущенные облигации	13	8 383 820	7 774 410
Отложенные налоговые обязательства		425 824	400 936
Обязательства по аренде		15 913	14 444
Оценочное обязательство	17	1 475 826	1 313 666
Итого долгосрочные обязательства		**10 301 383**	**9 503 456**
Краткосрочные обязательства			
Кредиты полученные и выпущенные облигации		-	333
Кредиторская задолженность	14	50 894	86 685
Обязательства по аренде		749	155
Оценочное обязательство	17	19 882	34 363
Итого краткосрочные обязательства		**71 525**	**121 536**
Итого обязательства		**10 372 908**	**9 624 992**
Капитал и резервы			
Взносы участников	15	10 650	10 650
Собственные выкупленные доли	15	(1 599 999)	(1 599 999)
Нераспределенная прибыль (убыток)	15	2 591 743	2 449 087
Итого капитал и резервы		**1 002 394**	**859 738**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**11 375 302**	**10 484 730**

Директор ООО «ТКК» А.А. Рудаков

Главный бухгалтер Н.В. Егорова

26 августа 2026 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Транспортная концессионная компания»
Сокращенный промежуточный консолидированный Отчет о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30.06.2026	6 месяцев, закончившихся 30.06.2025
		тыс. руб.	тыс. руб.
Выручка	16	1 567 312	1 573 635
Себестоимость	17	(902 174)	(817 600)
Валовая прибыль		**665 138**	**756 035**
Прочие операционные доходы		2 916	5 906
Прочие операционные расходы		(4 789)	(3 459)
Операционная прибыль (убыток)		**663 265**	**758 482**
Финансовые доходы	18	151 598	165 848
Финансовые расходы	19	(622 732)	(554 903)
Прибыль (убыток) до налога на прибыль		**192 131**	**369 427**
Налог на прибыль		(49 475)	(92 457)
Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль		**142 656**	**276 970**
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		**142 656**	**276 970**

Директор ООО «ТКК» А.А. Рудаков

Главный бухгалтер Н.В. Егорова

26 августа 2026 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Транспортная концессионная компания»
Сокращенный промежуточный консолидированный Отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30.06.2026	6 месяцев, закончившихся 30.06.2025
		тыс. руб.	тыс. руб.
Поток денежных средств от операционной деятельности			
Поступления от эксплуатации трамвайной сети (плата за проезд)		331 097	300 305
Платежи поставщикам, кроме относящихся к строительству		(274 935)	(231 167)
Платежи, связанные с оплатой труда		(237 459)	(201 089)
Платежи НДС в бюджет		(595)	(291)
Компенсация Концедентом недополученных доходов за пассажирские перевозки		1 210 622	1 268 581
Поступления от сдачи имущества в аренду (операционная аренда)		1 249	1 144
Прочие поступления		466	970
Прочие платежи		(298)	(568)
Поток от операционной деятельности до вычета налога на прибыль		**1 030 147**	**1 137 885**
Налог на прибыль уплаченный		(102 188)	(109 561)
Итого чистый поток денежных средств от операционной деятельности		**927 959**	**1 028 324**
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		-	-
Капитальный ремонт объектов основных средств		(115 136)	(13 601)
Проценты полученные		141 163	163 092
Проценты полученные по требованиям по финансовой аренде		148	174
Поступления от погашения требований по финансовой аренде		868	856
Возврат размещенных депозитов и займов		-	330 000
Итого чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		**27 043**	**480 521**
Поток денежных средств от финансовой деятельности			
Кредиты и займы полученные, включая поступления от выпуска облигаций		-	-
Погашение кредитов и займов полученных, включая выкуп выпущенных облигаций		-	(330 000)
Проценты, уплаченные по полученным займам и выпущенным облигациям		(12 180)	(21 318)
Проценты уплаченные по обязательству по аренде		(1 160)	(874)
Погашения обязательств по аренде		(296)	(113)
Итого чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		**(13 636)**	**(352 305)**
ИТОГО ПРИРАЩЕНИЕ (УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		**941 366**	**1 156 540**
Денежные средства на начало периода	12	**1 396 703**	**929 900**
Денежные средства на конец периода	12	**2 338 069**	**2 086 440**

Директор ООО «ТКК» А.А. Рудаков

Главный бухгалтер Н.В. Егорова

26 августа 2026 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Транспортная концессионная компания»
Сокращенный промежуточный консолидированный Отчет об изменениях капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Взносы участников	Нераспределенная прибыль	Собственные выкупленные доли	Итого капитал
Показатели на 01.01.2025	**10 650**	**2 098 330**	**(1 599 999)**	**508 981**
Совокупный доход	-	276 970	-	276 970
Сальдо на 30.06.2025	**10 650**	**2 375 300**	**(1 599 999)**	**785 951**
Показатели на 01.01.2026	**10 650**	**2 449 087**	**(1 599 999)**	**859 738**
Совокупный доход	-	142 656	-	142 656
Сальдо на 30.06.2026	**10 650**	**2 591 743**	**(1 599 999)**	**1 002 394**

Директор ООО «ТКК» А.А. Рудаков

Главный бухгалтер Н.В. Егорова

26 августа 2026 г.

ИЗБРАННЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2026 ГОДА И ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ НА УКАЗАННУЮ ДАТУ

1. Группа и её основная деятельность

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Транспортная концессионная компания» (далее – «Общество») и его дочерней организации – Общество с ограниченной ответственностью «Трамтех» (далее совместно именуемые – 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. 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. Доля участия ООО «ТКК» в уставном капитале «ООО «Трамтех» составляет 100%.

Органы управления

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание участников;
- Совет директоров;
- Директор.

Состав Совета директоров с 15.10.2025 и на дату утверждения сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности (протокол Общего собрания от 15.10.2025):

- Гаврилов Дмитрий Всеволодович (Председатель Совета директоров);
- Вискребенцова Ирина Геннадьевна;
- Никитин Сергей Александрович;
- Рудаков Антон Александрович;
- Дан-Чин-Ю Антон Владиславович.

Исполнительный орган Общества

Единоличным исполнительным органом Общества является Директор:

Рудаков Антон Александрович – с 01.05.2025 и на дату утверждения сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности (протокол Совета директоров от 08.04.2025).

Основное направление деятельности

Общество создано на неопределенный срок как коммерческая организация 25.01.2013 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 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 6), которое было заключено 30.05.2016 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.

Группа не планирует изменения профиля основной деятельности.

Условия осуществления деятельности Группы в РФ

Макроэкономическое состояние РФ

а) Экономическая динамика

Первое полугодие 2026 г. стало для российской экономики периодом перехода от замедления к неглубокому спаду. По данным Росстата, ВВП в 1 квартале 2026 г. сократился в реальном выражении на 0,2% относительно 1 квартала 2025 г. – первое снижение квартального показателя после трёх лет роста. Наибольший отрицательный вклад внесли: строительство (-9,7%), транспортировка и хранение (-1,8%) и обрабатывающие производства (-1,5%). Доля оплаты труда в доходах выросла с 50,4% до 55,4% при снижении доли валовой прибыли с 41,0% до 34,6% – фактор, значимый для трудоёмких транспортных предприятий. Прогноз Минэкономразвития на 2026 г. понижен до 0,4% после роста на 0,8% в 2025 г.

б) Инфляция и денежно-кредитная политика

Замедление экономики не сопровождалось замедлением инфляции. За январь-июнь 2026 г. накопленный рост потребительских цен составил 4,2% против 3,8% годом ранее, а в годовом выражении инфляция ускорилась с 5,3% в мае до 6,0% в июне на преимущественно немонетарных факторах – перебоях с поставками топлива и сезонном удорожании плодоовощной продукции. При этом сезонно скорректированный прирост цен в пересчёте на год подскочил до 10,6% против 2,0% в мае. Это ограничило пространство для смягчения денежно-кредитной политики: ключевая ставка снижена с 16,00% на конец 2025 г. до 15,50% в феврале, 14,50% в апреле и 14,25% в июне.

в) Рынок долгового капитала

Несмотря на последовательное снижение ключевой ставки, стоимость заёмных средств остаётся высокой для капиталоёмких инфраструктурных проектов, а конъюнктура долгового рынка к концу периода ухудшилась – индекс RGBI впервые за год опустился ниже 112 пунктов. Обостряется проблема рефинансирования корпоративного долга. По данным «Эксперт РА», в 2025 г. дефолт допустили 20 эмитентов облигаций против 11 в 2024 г., а объём погашений 2026 г. оценивается в 4 трлн руб. против 2,1 трлн руб. в 2025 г.

г) Государственные финансы и рынок труда

Федеральный бюджет за 1 полугодие 2026 г. исполнен с дефицитом 5,7 трлн руб., или 2,5% ВВП, что превышает и показатель годичной давности, и годовой план (1,6% ВВП). Нефтегазовые поступления сократились на 22,7%. Минфин объясняет опережающий дефицит авансированием расходов. В июне бюджет впервые в 2026 г. исполнен с профицитом. Возрастающие потребности бюджета остаются основным драйвером роста налоговой нагрузки. Безработица держится на исторических минимумах 2,1-2,2%, и структурный дефицит квалифицированных кадров поддерживает давление на фонд оплаты труда водителей и ремонтного персонала.

Страновые факторы

а) Геополитика и санкционные ограничения

Санкционное давление в отчётном периоде сохранялось. Обсуждался очередной пакет ограничительных мер Европейского союза, в июле 2026 г. новый пакет одобрен Сенатом США. Ограничения затрагивают финансовый сектор, трансграничные расчёты и поставки оборудования, что означает для Общества риск удорожания и удлинения сроков поставки оборудования, электроники и запасных частей.

б) Доступ к капиталу

Международные кредитные рейтинги для российских эмитентов остаются недоступными, оценка кредитоспособности эмитентов осуществляется национальными агентствами, что в сочетании с высокой ключевой ставкой ограничивает финансирование концессионных проектов внутренним рынком. Дополнительным ограничением выступает решение Банка России повысить с 01.03.2026 с 40% до 100% надбавку к коэффициентам риска на прирост кредитных требований к крупным компаниям с повышенной долговой нагрузкой, что сужает возможности банковского рефинансирования капиталоёмких проектов. Для Общества, финансирующего проект за счёт облигационных займов, следствием является рост процентной нагрузки. По мере прохождения оферт с 2022 г. привязка купонов к индексу потребительских цен вынужденно заменена фиксированными рыночными ставками.

в) Налоговое и правовое регулирование

С 01.01.2026 базовая ставка НДС повышена с 20% до 22%. Вклад этой меры в инфляцию Банк России оценивал в пределах 0,8 п. п., и уже в январе она транслировалась в рост регулируемых тарифов. Снижение порога освобождения от НДС при УСН и ужесточение правил по страховым взносам удорожают услуги подрядчиков и поставщиков Общества. Налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает возможность различных толкований и подвержено часто вносимым изменениям.

г) Человеческий фактор

Сокращение численности населения трудоспособного возраста, ужесточение контроля за трудовой миграцией и старение кадров сохраняют дефицит квалифицированного персонала несмотря на общее охлаждение рынка труда. Для предприятий городского электрического транспорта это означает конкуренцию за водителей и работников службы пути с более высокооплачиваемыми отраслями.

Региональные факторы

Политическая и экономическая ситуация в г. Санкт-Петербург, как городе федерального значения, неразрывно связана с ситуацией в РФ в целом. Прогноз социально-экономического развития города на 2026-2028 гг. предполагает среднегодовой рост ВРП на 3,4% по базовому и 1,8% по консервативному варианту, преимущественно за счёт обрабатывающих производств.

Состояние городского бюджета – ключевой региональный фактор, поскольку Санкт-Петербург выступает концедентом по Концессионному соглашению. Бюджет на 2026 г. утверждён с дефицитом 188,7 млрд руб. – рекордным для города. Для его покрытия предусмотрен выпуск облигаций до 148,6 млрд руб., и город возвращается на организованный рынок ценных бумаг впервые за шесть лет. Доля казначейских кредитов в структуре государственного долга выросла с 40,1% на начало 2025 г. до 70,1% на 01.01.2026. При этом за 1 полугодие 2026 г. в консолидированный бюджет поступило 684,7 млрд руб., или 46,8% годового плана, на 8,9% больше, чем годом ранее. То есть при рекордном дефиците доходная база концедента оставалась устойчивой. Платежи концедента в отчётном периоде поступали своевременно и в полном объёме.

Положение в отрасли

а) Отраслевое регулирование и государственная поддержка

Развитие отрасли, в которой Общество ведёт операционную деятельность, определяется в большей части политикой Правительства РФ. Транспортная стратегия РФ, утвержденная Распоряжением Правительства РФ от 27.11.2021 № 3363-р «О Транспортной стратегии Российской Федерации до 2030 года с прогнозом на период до 2035 года», предусматривает повышение транспортной доступности территорий и мобильности населения, развитие транзита и логистики, цифровую и низкоуглеродную трансформацию отрасли, а применительно к агломерациям – реконструкцию трамвайных линий на направлениях с пассажиропотоком свыше 600 человек в пиковый час и строительство новых линий при потоке свыше 2 000 человек – при условии их экономической эффективности на жизненном цикле проекта. Проект Общества соответствует этим критериям. Реализация приоритетов обеспечивается национальным проектом «Инфраструктура для жизни», однако исполнение расходов по смежному национальному проекту «Эффективная транспортная система» в 1 квартале 2026 г. на уровне 4,4% отражает зависимость отрасли от ритмичности бюджетного финансирования.

б) Рынок концессий и ГЧП

Государственно-частное партнёрство, регулируемое Федеральным законом от 21.07.2005 № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях», остаётся основным источником внебюджетных инвестиций в транспортную инфраструктуру. Совокупный объём инвестиций по таким соглашениям на начало 2026 г. оценивается в 7,9 трлн руб., из которых 5,7 трлн руб. – частные средства. Трамвайные концессии немногочисленны. Помимо двух проектов в Санкт-Петербурге они реализуются в Таганроге и Верхней Пышме. Для таких соглашений на стадии эксплуатации характерны риски тарифного регулирования, компенсации перевозки льготных категорий пассажиров, спроса и роста эксплуатационных затрат. Структура Концессионного соглашения Общества, при которой источником возмещения выступают индексируемые на ИПЦ платежи концедента, снимает такие риски или, как минимум, существенно их ограничивает.

в) Отрасль в регионе

Транспорт сохраняет приоритетный характер в расходах Санкт-Петербурга. С 01.01.2026 г. стоимость поездки по карте «Подорожник» повышена на 8,3% до 65 руб. При реальной стоимости перевозки одного пассажира около 130 руб. на компенсацию перевозчикам недополученных доходов в 2026 г. предусмотрено более 64 млрд руб. Город продолжает программу обновления подвижного состава (6,1 млрд руб. в 2026 г. и 26,9 млрд руб. в трёхлетнем бюджете), ремонт трамвайных путей и строительство второго участка скоростной трамвайной линии до станции «Славянка», что делает отраслевые условия в регионе благоприятными.

Учитывая изложенные выше обстоятельства, можно сделать вывод, что условия осуществления деятельности Группы в отчётном периоде характеризовались расхождением макроэкономической и отраслевой динамики. На страновом уровне сочетание неглубокого спада, ускорившейся до 6,0% инфляции, высокой стоимости заёмных средств и возросшей налоговой нагрузки ухудшило условия ведения бизнеса и повысило для Общества стоимость обслуживания и рефинансирования облигационного долга. На отраслевом и региональном уровне

условия остались благоприятными: проект соответствует приоритетам Транспортной стратегии, доходная база городского бюджета исполняется, тарифы и компенсации перевозчикам проиндексированы. Наиболее существенным фактором неопределённости остаётся бюджетная позиция концедента: рекордный дефицит городского бюджета и рост доли бюджетных кредитов в структуре его долга формируют потенциальное, хотя и не реализовавшееся в отчётном периоде, давление на исполнение обязательств публичной стороны.

Настоящая отчётность отражает точку зрения руководства на влияние условий ведения бизнеса в РФ на деятельность и финансовое положение Группы; фактическое влияние будущих условий может отличаться от этих оценок. Руководство Группы не в состоянии предсказать все тенденции, способные повлиять на российскую экономику, оценивает политическую и экономическую ситуацию как слабо прогнозируемую и не может достоверно оценить влияние вышеперечисленных факторов на финансовое положение Группы, однако полагает, что им предпринимаются и будут предприниматься все необходимые меры для поддержки устойчивости и роста коммерческой деятельности Группы.

2. Основные подходы к составлению отчетности

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Она не включает всю информацию, предоставляемую в полной финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с финансовой отчетностью за 2025 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, поскольку сокращенная промежуточная консолидированная отчетность является обновлением ранее представленной финансовой информации.

Компании Группы ведут бухгалтерский учет и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому учету. Сокращенная промежуточная 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.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике, применяемой для составления консолидированной финансовой отчетности за 2025 г.

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность представлена в функциональной валюте Группы. Функциональной валютой Группы является валюта основной экономической среды – рубль РФ.

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 по методу полной консолидации с даты получения Группой контроля и до даты его утраты. Все внутригрупповые остатки, операции, доходы и расходы при консолидации исключаются полностью.

Компании, входящие в Группу, показатели которых, включены в сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность, представлены в таблице.

Наименование, ИНН	Вид деятельности	Доля владения, %	
		на 30.06.2026	на 31.12.2025
ООО «ТКК», ИНН 6952036026	Регулярные перевозки пассажиров трамваями в городском и пригородном сообщении (49.31.23)	материнская компания	
ООО «Трамтех», ИНН 9726038635	Деятельность холдинговых компаний (64.20)	100%	100%

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

Для подготовки сокращенной промежуточной 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 сокращенной промежуточной консолидированной 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.

При определении сумм активов и обязательств, признанных в финансовой отчетности, руководство Группы 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 сокращенной промежуточной консолидированной 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 Группы 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 сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности не признаются.

Исключение составляют предстоящие расходы на модернизацию подвижного состава: после начала эксплуатации трамвайной сети Группа признаёт оценочное обязательство на осуществление такого рода расходов. Порядок расчета суммы указанного оценочного обязательства определён Концессионным соглашением 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 предоставляет в аренду специальную технику. По состоянию на 30.06.2026 действуют два договора, срок аренды по которым составляет 10 и 12 лет.

Поскольку срок аренды покрывает значительную часть срока полезного использования переданных активов, договоры классифицированы как финансовая аренда.

Для определения справедливой стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде (в целях раскрытия соответствующей информации) Группа 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 РФ. Расчеты по налогу на прибыль производятся компаниями Группы в рамках действующего налогового законодательства.

Текущий налог на прибыль определяется исходя из фактических сумм, причитающихся к уплате на основании налоговых расчетов, и не требует применения существенных профессиональных суждений. Суждения применяются при определении отложенного налога, а также при оценке налоговых позиций, в отношении которых налоговое законодательство допускает неоднозначное толкование.

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 периода 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 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

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности Группы. Основным источником возмещения затрат Группы являются платежи Концедента, предусмотренные Концессионным соглашением, срок действия которого истекает в 2046 году. В отчетном периоде указанные платежи поступали своевременно и в полном объеме.

По состоянию на 30.06.2026 Группа располагает денежными средствами и их эквивалентами в сумме 2 338 069 тыс. руб. при краткосрочных обязательствах 71 525 тыс. руб. Обязательства по оплате текущих платежей в бюджеты по налогам и сборам выполняются своевременно и в полном объеме.

Руководство Группы не усматривает существенной неопределенности, которая могла бы поставить под значительное сомнение способность Группы продолжать непрерывную деятельность.

5. Применение новой версии МСФО

В истекшем периоде 2026 г. нет каких-либо новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, которые не были описаны в отчетности за 2025 г. и стали применимы к деятельности Группы в 2026 г.

6. Концессионное соглашение

Концессионное соглашение о создании, реконструкции и эксплуатации трамвайной сети в Красногвардейском р-не г. Санкт-Петербург между Санкт-Петербургом (в качестве Концедента) и Обществом заключено 30.05.2016 (далее – Концессионное соглашение) на срок 30 лет с возможностью продления этого срока в соответствии с условиями Концессионного соглашения.

Строительство Объекта Концессионного соглашения полностью завершено в 2019 г. С конца августа 2019 г. Общество осуществляет деятельность по перевозке пассажиров на 4-х трамвайных маршрутах (эксплуатационная стадия).

Затраты Концессионера компенсируются за счет поступления платы за оказание услуг по перевозке и эксплуатационного платежа Концедента на стадии эксплуатации в общем объеме до 32 745 260 тыс. руб. (в ценах 2015 г.) с учетом индексации в порядке, предусмотренном Концессионным соглашением.

На основании проведенного анализа условий договора руководство Группы пришло к выводу, что Концессионное соглашение отвечает критериям, предъявляемым к концессионным соглашениям, попадающим под действие Интерпретации № 12 «Концессионные соглашения».

Разграничение возмещения между финансовым и нематериальным активом произведено на инвестиционной стадии Концессионного соглашения, завершённой в 2019 г. Признанный финансовый актив полностью погашен полученным от Концедента финансированием, включающим инвестиционный платёж и компенсации по особым обстоятельствам, и по состоянию на отчётную дату в отчёте о финансовом положении не отражается.

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 79 652 тыс. руб. (действует с 01.09.2025 по 31.08.2026 включительно), ранее выданная банковская гарантия на сумму 70 783 тыс. руб. действовала с 01.09.2024 по 31.08.2025 включительно.

В отношении Концессионного соглашения в финансовой отчетности Группы 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.

7. Информация по сегментам

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

8. Расчеты по 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 по операциям со связанными сторонами Группы указаны остатки на представленные в сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности даты, статьи доходов и расходов, а также прочие операции за отчетный период.

Операции со связанными сторонами за отчетный период приведены ниже.

Показатель	За первое полугодие 2026 г.	За первое полугодие 2025 г.
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	(84 012)	(59 145)

Остатки по расчетам со связанными сторонами приведены ниже.

Показатель	На 30.06.2026	На 31.12.2025
Оценочное обязательство на выплату годового вознаграждения ключевому управленческому персоналу	-	(19 606)
Кредиторская задолженность перед ключевым управленческим персоналом	(6 681)	-

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.

Оценочное обязательство на выплату годового вознаграждения ключевому управленческому персоналу сформировано на 31.12.2025 и по состоянию на 30.06.2026 погашено.

9. 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 31.12.2024 г.	11 241	6 823	3 406	2 456	19 880	48 906	92 712
Накопленная амортизация на 31.12.2024 г.	(8 522)	(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**
Поступления	765	-	-	-	-	16 876	17 641
Амортизационные отчисления	(494)	(219)	(187)	(72)	(249)	(6 341)	(7 561)
Выбытие (первоначальная стоимость)	-	-	(367)	-	(644)	-	(1 011)
Выбытие (амортизация)	-	-	332	-	-	-	332
Первоначальная стоимость на 30.06.2025	12 006	6 823	3 040	2 456	19 236	65 783	109 342
Накопленная амортизация на 30.06.2025	(9 016)	(3 960)	(1 906)	(949)	(7 892)	(6 828)	(30 551)

Показатель	Транспортные средства	Машины и оборудование	Вычислительная и оргтехника	Мебель и прочее оборудование	Актив в форме права пользования арендованным имуществом	Капитальный ремонт	Итого:
Остаточная стоимость на 30.06.2025	**2 990**	**2 864**	**1 134**	**1 507**	**11 344**	**58 954**	**78 793**
Первоначальная стоимость на 31.12.2025	11 241	6 823	3 039	2 456	19 237	155 611	198 407
Накопленная амортизация на 31.12.2025	(9 420)	(4 094)	(2 084)	(1 022)	(8 163)	(15 258)	(40 041)
Остаточная стоимость на 31.12.2025	**1 822**	**3 309**	**955**	**1 434**	**11 074**	**140 353**	**158 947**
Поступления	-	-	-	-	2 483	43 552	46 035
Амортизационные отчисления	(448)	(274)	(178)	(72)	(424)	(18 594)	(19 990)
Выбытие (первоначальная стоимость)	-	-	-	-	-	-	-
Корректировка первоначальной стоимости	-	578	-	-	-	-	578
Первоначальная стоимость на 30.06.2026	11 241	7 401	3 039	2 456	21 720	199 163	245 020
Накопленная амортизация на 30.06.2026	(9 867)	(4 366)	(2 262)	(1 094)	(8 587)	(33 852)	(60 028)
Остаточная стоимость на 30.06.2026	**1 374**	**3 035**	**777**	**1 362**	**13 133**	**165 311**	**184 992**

* Отдельные показатели таблицы могут не совпадать с итоговыми суммами вследствие округления до тысяч рублей.

В отношении земельных участков, полученных в долгосрочную аренду, Общество признаёт актив в форме права пользования, представляемый в составе основных средств. Первоначальная оценка актива произведена по состоянию на начало эксплуатационной стадии Концессионного соглашения.

Существенные по величине затраты на проведение капитального ремонта Объекта Концессионного соглашения признаются в качестве самостоятельных объектов основных средств и амортизируются линейным методом в течение межремонтного периода, но не долее окончания срока действия Концессионного соглашения.

Первоначальная стоимость основных средств, по которым полностью начислена амортизация, но используемых в деятельности Группы, по состоянию на 30.06.2026 составила 2 389 тыс. руб. (на 31.12.2025 – 2 389 тыс. руб.).

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

10. 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 30.06.2026 составила 7 601 013 тыс. руб., по состоянию на 31.12.2025 – 7 797 781 тыс. руб.

На 30.06.2026 первоначальная стоимость нематериального актива 10 527 092 тыс. руб. (на 31.12.2025 – 10 527 092 тыс. руб.), начисленная амортизация – 2 926 079 тыс. руб. (на 31.12.2025 – 2 729 311 тыс. руб.).

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

При первоначальном признании в качестве нематериальных активов Общество также квалифицировало прочие нематериальные активы, балансовая стоимость которых составляет на 30.06.2026 – 7 028 тыс. руб., на 31.12.2025 – 7 296 тыс. руб.

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

11. Дебиторская задолженность

Показатель	На 30.06.2026	На 31.12.2025
Долгосрочная дебиторская задолженность:		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9 205	10 261
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	**9 205**	**10 261**
Краткосрочная дебиторская задолженность:		
Дебиторская задолженность по Концессионному соглашению	624 733	600 290
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 761	1 767
Прочая дебиторская задолженность	1 059	1 133
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	**627 553**	**603 190**
Итого дебиторская задолженность	**636 758**	**613 451**

Дебиторская задолженность по концессионному соглашению представляет собой задолженность по оплате эксплуатационного платежа.

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. Сроки погашения этой задолженности не превышают одного года.

Общество предоставляет в аренду спецтехнику, используемую арендатором для оказания услуг Группе. Аренда носит финансовый характер. Первоначальная стоимость инвестиции в финансовую аренду составила 19 030 тыс. руб. В первом полугодии 2026 г. сумма погашения требования составила 868 тыс. руб. (в первом полугодии 2025 года – 856 тыс. руб.). Начисленные за первое полугодие 2026 г. проценты составляют 148 тыс. руб. (за первое полугодие 2025 г. – 174 тыс. руб.). В первом полугодии 2026 г. изменилась сумма арендной платы по финансовой аренде в связи с возникновением у контрагента обязательств по НДС без изменения стоимости договора. Проведена корректировка по изменению чистой стоимости инвестиций в аренду на 196 тыс. руб.

Дебиторская задолженность является текущей и необесцененной.

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

Выданные авансы сформировались в результате предоплаты, осуществленной в соответствии с условиями договора на ремонт подвижного состава.

12. Денежные средства и их эквиваленты

Показатель	На 30.06.2026	На 31.12.2025
Остаток денежных средств на расчетных счетах в российских банках	2 323 482	1 380 621
Поступления за пассажирские перевозки, ожидающая зачисления на расчетный счет (данные эквайринга)	1 735	2 197
Поступления за пассажирские перевозки, собранные Организатором перевозок и находящиеся в пути	12 852	13 885
Итого денежных средств и их эквивалентов	**2 338 069**	**1 396 703**

Получению от Организатора перевозок подлежит сумма, вырученная им 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 Общества, открытые в двух российских банках, которым рейтинговым агентством «Эксперт РА» присвоены кредитные рейтинги ruA- и ruAAA. По неснижаемым остаткам на расчетных счетах начисляются проценты в соответствии с генеральными соглашениями, заключенными в 2016 и 2024 гг. и действующими в 2026 г.

13. Кредиты полученные и выпущенные облигации

Показатель	На 30.06.2026	На 31.12. 2025
Долгосрочные кредиты и займы		
Кредиты (Банк 1)	398 930	394 341
Облигационный заём (выпуск класс А1)	589 511	556 718
Облигационный заём (выпуск класс Б)	2 402 060	2 201 148
Облигационный заём (выпуск класс А2)	4 073 060	3 770 689

Показатель	На 30.06.2026	На 31.12. 2025
Облигационный заём (выпуск класс А3)	780 296	723 518
Облигационный заём (выпуск класс А4)	139 963	127 996
Итого долгосрочных кредитов и займов	**8 383 820**	**7 774 410**
Краткосрочные кредиты и займы		
Облигационный заём (выпуск класс А4)	-	333
Итого краткосрочных кредитов и займов	**-**	**333**
Всего кредиты и займы	**8 383 820**	**7 774 743**

По всем выпускам облигаций Общества предусмотрено право владельцев предъявить облигации к досрочному выкупу в случае несогласия с объявленной ставкой очередного купонного периода. Ближайшие даты предъявления приходятся на второе полугодие 2026 года: А2 – 07.11.2026, А3 – 25.09.2026, А4 – 10.12.2026, Б – 10.10.2026.

Руководство Группы классифицирует указанные обязательства как долгосрочные исходя из того, что:

- право владельцев требовать досрочное приобретение облигаций возникает только в случае их несогласия со ставкой купона, объявляемой Обществом на очередной купонный период. По состоянию на 30.06.2026 ставки на соответствующие купонные периоды объявлены не были, в связи с чем условие, порождающее указанное право, на отчетную дату не наступило;
- условиями выпусков предусмотрено право Общества установить ставки купонов одновременно на несколько последующих купонных периодов, что переносит ближайшую дату возможного предъявления облигаций за пределы двенадцати месяцев после отчетной даты. По выпуску класса А1 указанное право уже реализовано: ставки установлены до 2027 г., в связи с чем ближайшая дата предъявления по данному выпуску в перечень выше не включена.

Кредиты полученные и выпущенные облигации, отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки.

14. Кредиторская задолженность и прочие обязательства

Показатель	На 30.06.2026	На 31.12.2025
Задолженность со сроком погашения до 1 года		
Авансы, полученные по оплате проезда, и прочие авансы	266	247
Обязательства перед прочими поставщиками	21 180	28 551
Расчеты по прочим налогам (кроме налога на прибыль)	12 878	57 887
Прочая кредиторская задолженность	224	-
Обязательства перед сотрудниками по оплате труда	16 346	-
Итого задолженность со сроком погашения до 1 года	**50 894**	**86 685**
Итого кредиторская задолженность и прочие обязательства:	**50 894**	**86 685**

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

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

В обеспечение исполнения обязательств Подрядчика перед Обществом по исполнению условий Соглашения о продлении гарантийного срока на узлы, детали и программное обеспечение трамвайных вагонов получена банковская гарантия на сумму 3 000 тыс. руб. (действует с 11.04.2025 по 17.04.2027 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.

15. Капитал, взносы участников, уставный капитал

В течение первого полугодия 2026 г. изменений в составе участников Общества не было. 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.

Конечным бенефициаром Группы является Прасс Павел Игоревич, место регистрации: г. Москва, косвенно через третьих лиц владеющий более чем 25% уставного капитала Общества, а именно: 50,1% голосов в Обществе с ограниченной ответственностью «Концессионный холдинг» (ОГРН 177746095445, ИНН 7725399995), которое владеет 99,098% голосов в АО «ИК «Лидер»; доля участия АО «ИК «Лидер» в уставном капитале Общества составляет 55,0001%.

В соответствии с учредительными документами, уставный капитал Общества на конец первого полугодия 2026 г. составляет 100 тыс. руб. Уставный капитал представляет собой сумму, зафиксированную в учредительных документах, и внесенную участниками Общества.

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 30.06.2026 г. ее доля в общем размере уставного капитала Общества составила 26,67% (на 31.12.2025 – 26,67%).

В первом полугодии 2026 г. Общество дивиденды (доходы от участия) не выплачивало.

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

16. Выручка

В первом полугодии 2026 г. и в 2025 г. Группа оказывала услуги по перевозке пассажиров в результате чего получала выручку от деятельности по эксплуатации трамвайной сети.

Существенные изменения, не соответствующие стандартной динамике, за указанный период отсутствуют.

17. Себестоимость

В первом полугодии 2026 г. и в 2025 г. 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 первое полугодие 2026 г.	За первое полугодие 2025 г.
Затраты на оплату труда	260 740	234 051
Амортизация права пользования объектом концессионного соглашения	196 768	196 768
Амортизация основных средств и прочих нематериальных активов	20 258	7 855
Техническое обслуживание и ремонт	118 176	118 618
Электроэнергия	61 116	49 410
Резерв на реновацию подвижного состава	162 161	140 538
Коммунальные услуги	4 040	4 870
Обслуживание путей и электрохозяйства	20 613	18 265
Охрана объектов	15 181	10 843
Расходы на охрану труда, медосмотр, обучение и т.п.	4 151	2 508
Услуги связи	1 010	1 244
Страхование исполнения обязательств по Концессионному соглашению	38	35
Страхование имущества и гражданской ответственности перевозчика	5 031	4 584
Расходы на аудит	950	700
Банковские комиссии	2 117	2 603
Информационно-консультационные услуги	1 378	1 279
Другие расходы на эксплуатацию	28 446	23 429
Итого себестоимость эксплуатации	**902 174**	**817 600**

На 30.06.2026 оценочные обязательства – 1 495 708 тыс. руб. (в т.ч. долгосрочная часть – 1 475 827 тыс. руб.), на 31.12.2025 – 1 348 029 тыс. руб. (в т.ч. долгосрочная часть – 1 313 666 тыс. руб.). Изменение долгосрочной части оценочных обязательств (оценочного обязательства на реновацию подвижного состава) составило 162 161 тыс. руб. и сформировалось за счет влияния ИПЦ.

18. Финансовые доходы

Показатель	За первое полугодие 2026 г.	За первое полугодие 2025 г.
Процентный доход по банковскому депозиту	43	32
Процентный доход на остаток на расчетном счете	151 407	165 642
Доходы по финансовой аренде	148	174
ИТОГО:	**151 598**	**165 848**

19. Финансовые расходы

Показатель	За первое полугодие 2026 г.	За первое полугодие 2025 г.
Процентные расходы по выпущенным облигациям	604 488	531 988
Процентные расходы по полученным займам, кредитам	16 769	21 727
Процентные расходы по арендному обязательству	1 160	868
Расходы, связанные с выпуском и обслуживанием облигаций, но не относящиеся непосредственно к затратам на осуществление выпуска	315	320
ИТОГО:	**622 732**	**554 903**

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

Активный рынок по облигациям Общества отсутствует, сделки в отчётном периоде не совершались, наблюдаемые рыночные данные о доходности сопоставимых инструментов отсутствуют. Оценка справедливой стоимости выпущенных облигаций и полученных кредитов отнесена к уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость выпущенных облигаций приблизительно равна их балансовой стоимости, поскольку процентные ставки по ним периодически приводятся в соответствие с рыночными условиями в даты установления ставок купонов. Процентная ставка по полученным кредитам является фиксированной, в связи с чем их справедливая стоимость ниже балансовой. Оценка справедливой стоимости кредитов будет раскрыта в годовой консолидированной финансовой отчётности за 2026 г.

Справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

21. События после отчетной даты

Какие-либо события после отчетной даты, информация о которых подлежит раскрытию в сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, отсутствуют.

Директор ООО «ТКК» А.А. Рудаков

Главный бухгалтер Н.В. Егорова

26 августа 2026 г.

Всего прошито,
пронумеровано
и скреплено печатью
22 (Двадцать
два (лист 2

ИНТЕРКОН