

ОТЧЁТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2025 ГОД

Общество с ограниченной ответственностью «Транс-Миссия»

Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-01 размещённые в полном объёме путём открытой подписки, в количестве 80 000 (Восемьдесят тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 80 000 000 (Восемьдесят миллионов) российских рублей¹, со сроком погашения в 1440-й день с даты начала размещения биржевых облигаций, регистрационный номер выпуска №4B02-01-00447-R от 14.02.2022.

Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-02, размещённые в полном объёме путём открытой подписки, в количестве 300 000 (триста тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 300 000 000 (триста миллионов) российских рублей, со сроком погашения в 1440-й день с даты начала размещения биржевых облигаций, регистрационный номер выпуска № 4B02-02-00447-R от 15.12.2023.

Информация, содержащаяся в настоящем отчёте Эмитента облигаций, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации Эмитентами, допущенными к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг.

Генеральный директор общества с ограниченной ответственностью «Транс-Миссия»

М. В. Федоров

(подпись)

«29» апреля 2026 г.

М.П.

Контактное лицо:

руководитель отдела по работе с инвесторами

Алексейцев Вячеслав Алексеевич

(должность)

(фамилия, имя, отчество)

8-800-505-25-07

Телефон:

Адрес электронной почты:

v.alekseytsev@taxovichkof.ru

Настоящий отчёт Эмитента облигаций содержит сведения об Эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, финансовом состоянии Эмитента. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы Эмитента, приведенные в настоящем отчёте Эмитента облигаций, так как фактические результаты деятельности Эмитента, в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, описанными в настоящем отчёте Эмитента облигаций.

¹ В связи с приобретением эмитентом Биржевых облигаций в рамках безотзывной оферты (14.08.2024), предусмотренной п. 6.1. Решения о выпуске ценных бумаг, 1 132 Биржевых облигаций, количество Биржевых облигаций в обращении на 31.12.2025 – 78 868 штук, на сумму 51 264 200 рублей (номинальная стоимость 1 облигации после амортизаций 650 р.).

Содержание:

1.	Общие сведения об Эмитенте:	3
1.1.	Основные сведения об Эмитенте: полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации	3
1.2.	Краткая характеристика Эмитента, история создания и ключевые этапы развития Эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав Эмитента	3
1.3.	Стратегия и планы развития деятельности.	5
1.4.	Рынок и рыночные позиции Эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты Эмитента.....	5
1.5.	Описание структуры Эмитента (группы/холдинга, в которую входит Эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению Эмитента значение для принятия инвестиционных решений.	6
1.5.1.	Дочерние общества Эмитента	6
1.6.	Структура участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале Эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) Эмитента	7
1.7.	Сведения о кредитных рейтингах Эмитента (ценных бумаг Эмитента).	8
2.	Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии Эмитента.	9
2.1.	Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) Эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.	9
2.2.	Оценка финансового состояния Эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности Эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности Эмитента и мер (действий), предпринимаемых Эмитентом (которые планирует предпринять Эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.	11
2.3.	Структура активов, обязательств, собственного капитала в динамике за последние 3 года.	13
2.4.	Кредитная история Эмитента за последние 3 года.	14
2.5.	Основные кредиторы и дебиторы Эмитента на 31.12.2025 г.	14
2.6.	Описание отрасли или сегмента, в которых Эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.....	15
2.7.	Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует Эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента.	16
2.8.	Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика Эмитента в области управления рисками.	16

1. Общие сведения об Эмитенте:

1.1. Основные сведения об Эмитенте: полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Транс-Миссия»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Транс-Миссия»

ИНН: 7805688897

ОГРН: 1167847448801

Место нахождения: город Санкт-Петербург

Адрес: 192029, г. Санкт-Петербург, вн. тер. г. муниципальный округ Невская застава, Набережная Обводного канала, дом 24, литера Д, помещение 9-Н, офис 339.2

Дата государственной регистрации: 22.11.2016

1.2. Краткая характеристика Эмитента, история создания и ключевые этапы развития Эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав Эмитента.

Эмитент — ООО «Транс-Миссия» (далее также – Эмитент, Компания) — на начало 2025 года являлся центральным юридическим лицом и агрегатором сервисов такси «Таксовичкоф» и «Ситимобил». На конец отчётного периода Эмитент являлся обладателем права пользования программным обеспечением и товарными знаками «Таксовичкоф» и «Ситимобил».

В течение 2025 года Компания сосредоточилась на продаже ПО для нужд агрегаторской деятельности в сфере грузовых и таксомоторных услуг как на основном виде деятельности. Ключевым покупателем стало ООО «Круиз», держатель бренда «Грузовичкоф».

История развития:

История «Таксовичкоф» берет свое начало от сервиса мувинговых услуг «Грузовичкоф», который был запущен в 2005 году, а к 2008-2009 гг. стал известным брендом на рынке транспортных услуг. В 2014 году начал работу сервис заказа такси «Таксовичкоф».

Сегодня это два разных сервиса под управлением разных юридических лиц, которые остаются партнерами.

В 2014 году основан сервис «Таксовичкоф» в Санкт-Петербурге. Сервис насчитывал около 1000 машин в автопарке.

В 2015 году был сформирован отдел по работе с партнерами. Запущено мобильное приложение.

В 2016 году был зарегистрирован Эмитент ООО «Транс-Миссия».

Сервис «Таксовичкоф» занял первое место в номинациях «Мобильная реклама» и Branded Utility на крупнейшем международном конкурсе digital-рекламы MIXX Russia Awards.

В 2017 году «Таксовичкоф» вошел в ТОП-3 крупнейших игроков на рынке Санкт-Петербурга. Рост корпоративных продаж составил 31% по отношению к 2016 году.

В 2018 году сервис заказа такси начал работу в десятке городов Ленинградской области, а также в Москве и в Твери.

В 2019 году принято решение о дальнейшем развитии сервиса по модели агрегатора. Агрегатором сервиса становится ООО «Транс-Миссия». Размещен дебютный облигационный выпуск на сумму 150 млн руб. Компания стала первым Эмитентом облигаций среди предприятий, занятых в сфере пассажирских перевозок в России и странах ближнего зарубежья. Сервис начал работу в Казахстане под брендом Taxovichkof Astana. В мобильном приложении запущен заказ специализированных автомобилей для инвалидов-колясочников с возможностью людям с ОВЗ (ограниченными возможностями здоровья) экономить на поездках почти в два раза. Создана первая версия суперприложения (SuperApp) в сфере автотранспорта, через которое стало возможным заказать не только такси, но и грузоперевозки от «Грузовичкоф», курьерские услуги и доставку еды от Dostaевский.

В 2020 году сервис «Таксовичкоф» провел масштабный ребрендинг, изменил стратегию развития, позиционирование и коммуникации с клиентами и водителями. ООО «Смарткар» — дочерняя компания Эмитента — стала резидентом инновационного центра «Сколково». Впервые в Петербурге «Таксовичкоф» совместно с Ralient и Starline провели испытания алгоритмов беспилотного вождения легкового автомобиля. Бренд «Таксовичкоф» занял 7-е место среди значимых и узнаваемых брендов в Санкт-Петербурге.

В 2021 году введена новая услуга — заказ микроавтобусов в Петербурге и Ленинградской области. Стартовали продажи франшизы «Таксовичкоф» во всех регионах России и СНГ. Размещен второй выпуск биржевых облигаций на сумму 60 млн рублей. ООО «Транс-Миссия» зарегистрировало ПО в Минцифры и получило статус IT-компании. Сервис активно развивает международный бренд Tappu Taxi (ранее Taxovichkof Astana) в Казахстане и Таджикистане. Начата работа в Республике Беларусь. Тестовые запуски проходят в Киргизии и других странах СНГ.

В 2022 году – ООО «Транс-Миссия» приобрело активы ООО «Сити-Мобил» - с этого момента Эмитент развивает параллельно 2 сервиса такси: «Таксовичкоф» и «Ситимобил». «Ситимобил» запустил комплексную мотивационную программу «СитиПарк» для водителей. ООО «Круиз» (центральное юридическое лицо сервиса грузоперевозок «Грузовичкоф») приобрело долю в 20% в уставном капитале Эмитента. Погашен первый выпуск биржевых облигаций на сумму 150 млн руб. и размещен третий выпуск на сумму 80 млн руб.

В течение 2023 года Компания работала над повышением операционной эффективности и развитием существующих рынков. К сентябрю 2023 года Эмитент завершил объединение команд «Ситимобил» и «Таксовичкоф», сохранив оба бренда, и перешел на новое общее ПО «Автотаксоконтроль 2.0», что позволило снизить ежемесячную стоимость обслуживания и поддержки сервиса на 30 млн руб. и оптимизировать операционные процессы. «Ситимобил» начал активное открытие в городах присутствия сервиса «Таксовичкоф».

В декабре 2023 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило рейтинг кредитоспособности ООО «Транс-Миссия» на уровне ruBB-, прогноз по рейтингу стабильный. Также в этом месяце Эмитент разместил крупнейший в истории Компании облигационный выпуск размером в 300 млн руб.

В мае 2024 года ООО «Транс-Миссия», согласно графику, погасило выпуск биржевых облигаций серии ТаксовичкоФ-БО-П02 объемом 60 млн руб.

Кроме того, в 2024 году ООО «Транс-Миссия» успешно провело 2 oferty по выпуску ТаксовичкоФ-БО-01 и Транс-Миссия БО-02. В декабре 2024 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» понизило рейтинг Эмитента до уровня ruB+, установив стабильный прогноз.

В 2025 году из-за рыночной конъюнктуры и падения финансовых результатов Эмитент реформировал бизнес-модель, отказавшись от планов по развитию направления такси. Основным видом деятельности Компании стала продажа ПО для нужд агрегаторской деятельности в сфере грузовых и таксомоторных услуг для ООО «Круиз».

В постотчётный период в 2026 году Эмитент по графику погасил оставшиеся в обращении после оферт облигации серии БО-01, выплатив инвесторам 51 264 200 руб. (65% от номинальной стоимости после серии амортизаций).

В начале апреля был подписан рамочный договор с целью продажи сервисов «Таксовичкоф» и «Ситимобил» компании RWB, владеющей маркетплейсом Wildberries. ООО «Транс-Миссия» в рамках сделки планирует передать покупателю права на бренды и всю цифровую инфраструктуру таксомоторного агрегатора. Сделка обеспечивает Эмитенту приток ликвидности, поддерживает обслуживание текущих обязательств, а также создает возможность для смены бизнес-модели.

Устав Эмитента размещен: <https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37754&type=1>.

1.3. Стратегия и планы развития деятельности.

Стратегия развития на 2026 год:

В связи с изменением основного вида деятельности и продажей таксомоторного бизнеса, Эмитент в ближайший год планирует сосредоточиться на развитии услуги предоставления ИТ-инфраструктуры – ЦОД (центр обработки данных) для обслуживания облигационного долга. Также в планах до конца года закрыть сделку по продаже дочернего ООО «Смарткар».

Стратегия и планы развития на ближайшие 3-5 лет:

В ближайшие 3-5 лет Эмитент видит себя как компанию по предоставлению ИТ инфраструктуры – ЦОД.

1.4. Рынок и рыночные позиции Эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты Эмитента.

На 2025 год сервис «Таксовичкоф» представлен в 52 городах России (9 крупных), включая города Ленинградской и Московской областей, а также в Казахстане и Республике Беларусь. «Ситимобил» оказывал услуги в 38 городах России (16 из них крупные).

В 2025 году ООО «Транс-Миссия» являлось центральным юридическим лицом и агрегатором сервисов. В 2026 году оба сервиса планируется продать группе Wildberries & Russ, а Эмитент полностью сменит вид деятельности на предоставление ИТ-инфраструктуры – ЦОД (центр обработки данных). На текущий момент ключевым покупателем ПО является ООО «Круиз» (один из учредителей Эмитента), являющийся держателем бренда «Грузовичкоф».

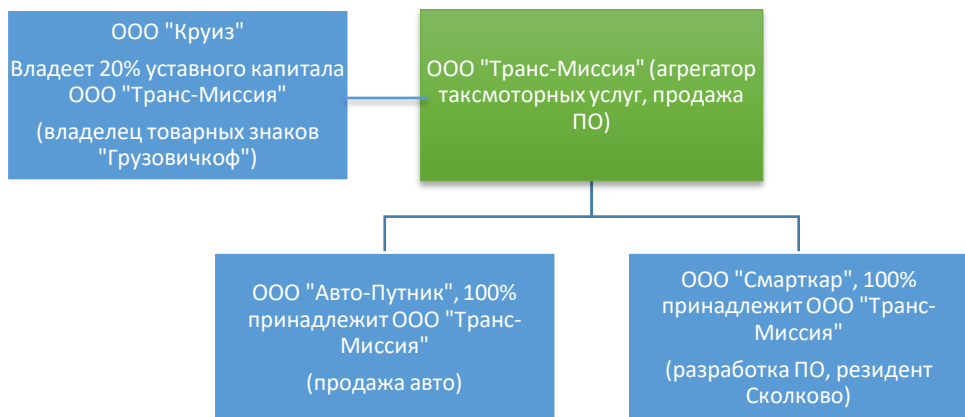
Сегодня в России работает 3 агрегатора и более 400 таксомоторных компаний. В настоящее время «Яндекс.Такси» является лидером на рынке такси с долей более 95%. Такси «Максим» занимает порядка 4%, сервисы Эмитента – «Ситимобил» и «Таксовичкоф» – в совокупности менее 1%. Кроме того, важно отметить, что доля рынка агрегаторов варьируется в зависимости от количества населения в городе: «Яндекс.Такси» занимает наибольшую долю в крупных городах с населением более 500 тыс. человек; «Максим» и

«Яндекс.Такси» – игроки с равными долями в средних городах России (население от 100 до 500 тыс. человек); сервисы «Везет» и «Максим» развивают бизнес, в том числе, в городах с населением менее 100 тыс. человек.

В ближайшее время Эмитент предусматривает перепрофилирование деятельности на IT-компанию, выполняющую услуги по предоставлению IT-инфраструктуры ЦОД (центр обработки данных).

1.5. Описание структуры Эмитента (группы/холдинга, в которую входит Эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению Эмитента значение для принятия инвестиционных решений.

Структура бизнеса ООО «Транс-Миссия» в 2025 году



ООО «Круз» владеет 20% уставного капитала Эмитента.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Круз»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Круз»

ИНН: 7816349286

ОГРН: 1167847493835

Место нахождения: город Санкт-Петербург

Размер доли ООО «Круз» в уставном капитале Эмитента: 20%, 2000 руб.

Генеральный директор: Купаев Рафаиль Фаритович

1.5.1. Дочерние общества Эмитента

Дочерним обществом ООО «Транс-Миссия» является ООО «СМАРТКАР» на основании того, что ООО «Транс-Миссия», в силу преобладающего участия в его уставном капитале, имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом (п. 2. ст. 6 Федерального закона от 08.02.1998 N 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»).

Полное фирменное наименование дочернего общества: Общество с ограниченной ответственностью «СМАРТКАР»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «СМАРТКАР»

ИНН: 7805741942

ОГРН: 1197847021680

Место нахождения: город Санкт-Петербург

Размер доли участия Эмитента в уставном капитале дочернего общества: 100%, 10 000 руб.

Генеральный директор: Данилов Виталий Александрович

Основное направление деятельности: Разработка компьютерного программного обеспечения.

Дочерним обществом Эмитента является ООО «АВТО-ПУТНИК» (до изменения наименования в 2024 году – ООО «АВТОСПОТ») на основании того, что ООО «Транс-Миссия», в силу преобладающего участия в его уставном капитале, имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом (п. 2. ст. 6 Федерального закона от 08.02.1998 N 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»).

Полное фирменное наименование дочернего общества: Общество с ограниченной ответственностью «АВТО-ПУТНИК»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «АВТО-ПУТНИК»

ИНН: 7814815943

ОГРН: 1227800150841

Место нахождения: город Санкт-Петербург

Размер доли участия Эмитента в уставном капитале дочернего общества: 100%, 10 000 руб.

Лицо, имеющее право действовать от имени юридического лица без доверенности: ООО «Транс-Миссия»

Основное направление деятельности: Торговля легковыми автомобилями и грузовыми автомобилями малой грузоподъемности.

Иные подконтрольные организации Эмитента, имеющие для него существенное значение, отсутствуют.

1.6. Структура участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале Эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) Эмитента.

Высшим органом управления является Общее собрание участников Общества.

Уставом ООО «Транс-Миссия» не предусмотрено образование коллегиального исполнительного органа.

Уставный капитал: 10 000 (Десять тысяч) рублей, оплачен.

ФИО учредителя	Доля в уставном капитале
Федоров Максим Васильевич	80%, 8000 рублей
ООО «Круиз»	20%, 2000 рублей

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества – генеральным директором в лице Федорова Максима Васильевича.

Федоров Максим

Генеральный директор

Окончил Казанское высшее артиллерийское командное училище (военный институт) имени маршала артиллерии М.Н. Чистякова. Квалификация: инженер по специальности «электромеханика».

С 2012 по 2014 гг. М. В. Федоров занимался разработкой, внедрением и развитием автоматизированной системы управления автотранспортными средствами и автопарками в транспортных компаниях, работающих под брендом «ГрузовичкоФ». С 2014 г. развивал сервис «Таксовичкоф», а с 2022 года и сервис «Ситимобил». С момента становления бизнеса отвечает за стратегическое и операционное управление Компании.

Костылев Дмитрий

Руководитель финансового отдела.

Закончил Санкт-Петербургский государственный университет экономики и финансов в 2018 году, направление «Экономика и финансы».

Работает в команде ООО «Транс-Миссия» с 2018 года, в 2024 году вступил в должность руководителя финансового отдела. Ключевые зоны ответственности – планирование и управление финансовыми ресурсами компании, включая бюджетирование, финансовый анализ и отчетность.

Курашев Даниил

Операционный директор

Участвовал в создании крупнейшего партнера ООО «Транс-Миссия» (более 2000 водителей). Руководил работой с партнерами сервисов в регионе «Санкт-Петербург». Занимается подготовкой планов по операционной деятельности и разработкой бизнес-стратегии.

1.7. Сведения о кредитных рейтингах Эмитента (ценных бумаг Эмитента).

20 декабря 2024 г. Рейтинговое агентство «Эксперт РА» понизило рейтинг кредитоспособности нефинансовой компании ООО «Транс-Миссия» до уровня ruB+, прогноз по рейтингу стабильный. Ранее у эмитента действовал рейтинг на уровне ruBB- со стабильным прогнозом

18 декабря 2025 г. «Эксперт РА» отзывало без подтверждения рейтинг кредитоспособности компании ООО «Транс-Миссия» и прогноз по кредитному рейтингу в связи с истечением срока действия договора, что связано с отсутствием планов по размещению новых выпусков биржевых облигаций.

2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии Эмитента.

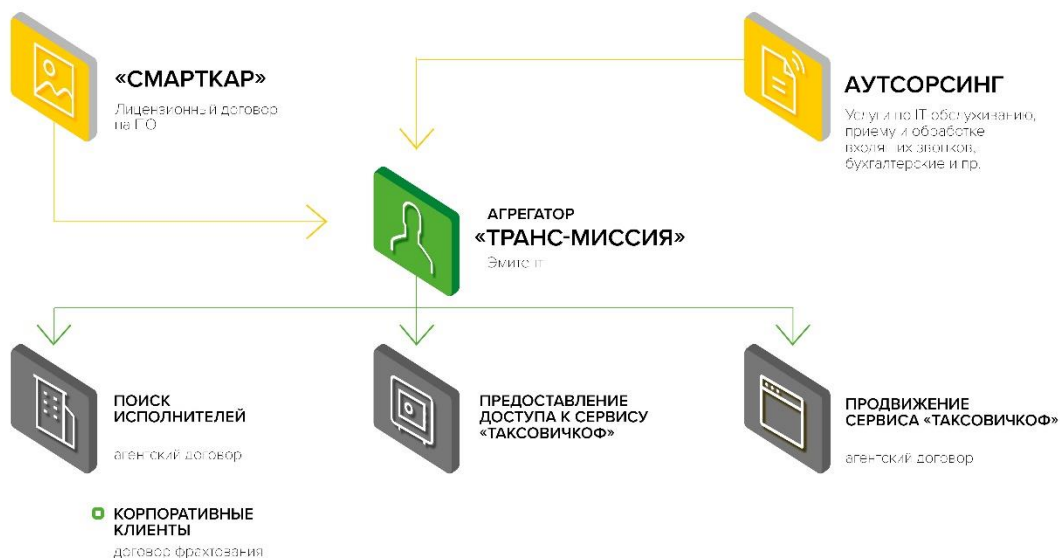
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) Эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.

В 2025 году и ранее ООО «Транс-Миссия» являлось центральным юридическим лицом и агрегатором сервисов такси «Таксовичкоф» и «Ситимобил». Весной 2023 года Компания приступила к объединению команд «Ситимобил» и «Таксовичкоф» (сохранив оба бренда) и переходу на новое общее ПО «Таксоконтроль 2.0», что позволило сегменту такси получить синергию, обмен опытом и оптимизировать расходы.

В отчётном периоде Эмитент передавал на аутсорсинг оказание бухгалтерских, юридических, логистических услуг, а также услуг по IT-обслуживанию, материально-техническому обеспечению, контролю качества, приему и обработке входящих звонков.

В основе работы обоих сервисов такси – IT-платформа автоматического распределения заказов, которая требует минимального участия диспетчеров. Её владельцем выступало ООО «СМАРТКАР», дочерняя компания Эмитента. Система позволяет в режиме реального времени отслеживать движение автомобилей в городах присутствия.

Схема ведения деятельности ООО «Транс-Миссия» в 2025 году



IT-платформа, объединяющая сервисы такси «Таксовичкоф» и «Ситимобил» и грузовое такси «Грузовичкоф»

Благодаря интеграции систем и брендов Компания предоставила региональным партнёрам широкий инструмент для заработка и потеснила ближайших конкурентов-агрегаторов. IT-платформа сервиса «Таксовичкоф» была успешно запущена в 2019 году в Санкт-Петербурге, и далее во всех городах присутствия.

По результатам 2025 года географический охват сервисов: «Таксовичкоф» – 52 города России (9 из которых крупные), включая Ленинградскую и Московскую области, а также в

Казахстане, Армении и Республике Беларусь; «Ситимобил» – в 38 городах России (16 из них крупные).

Результаты деятельности Эмитента в 2023 – 2025 гг.

Главным показателем, характеризующим положение ООО «Транс-Миссия» на рынке, является показатель GMV (общий объем оборота сервисов «Таксовичкоф» и «Ситимобил»):

Показатель	2023 г.	2024 г.	2025 г.
Оборот сервисов, млн руб.	6 637	3 218	1 793
Количество заказов, млн ед.	23,9	9,7	5,9
Средний чек, руб.	294,7	334,5	341,0

Общий оборот сервисов (GMV) «Таксовичкоф» и «Ситимобил» в 2025 году составил 1 793 млн руб., что на 44% меньше показателя 2024 года. Это связано со значительным сокращением количества выполненных заказов, что, в свою очередь, является следствием некоторых факторов:

- снижения спроса на такси ввиду роста стоимости услуг, что обеспечено увеличением затрат на покупку и обслуживание автомобиля, удорожание топлива и ростом прочих расходов;
- дефицит водителей на фоне усиления законодательных требований, миграции в зоны с более высоким доходом (курьерская доставка, сегмент LCV перевозок), а также активного привлечения водителей в сервисы первой и последней мили («Яндекс.Маркет», «Вайлдберриз», «Купер», «Озон»);
- переориентирование основной деятельности Компании на оказание IT-услуг в области управления автопарком.

Величина среднего чека в 2025 году продемонстрировала некоторый прирост (+2% год к году).

Результаты работы Эмитента в регионах и странах СНГ

В 2025 году Эмитент продолжил работу в регионах России и странах СНГ, а также развивал направление сегментов с долгим ожиданием автомобиля при повышенном классе комфортности и высоком среднем чеке (B2B в сфере комфорт-перевозок, услуга «лучшие водители» и т.п.).

Основной вклад в оборот сервиса приносит Санкт-Петербург – на долю региона по итогам 2025 года приходится до 30% GMV. При этом в снижение количества перевозок в 2024-2025 гг. основной вклад внесла динамика заказов в Москве (доля столицы в общем обороте сократилась с порядка 15% до 4%), тогда как заказы такси в регионах и странах СНГ продемонстрировали большую стабильность.

В среднесрочной перспективе Эмитент видит себя как IT-компания, выполняющая услуги по предоставлению доступа к IT-инфраструктуре ЦОД.

2.2. Оценка финансового состояния Эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности Эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности Эмитента и мер (действий), предпринимаемых Эмитентом (которые планирует предпринять Эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.

Ключевые финансовые показатели ООО «Транс-Миссия» в 2023-2025 гг.

Показатели, тыс. руб.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	Прирост 2025 г. к 2024 г.
Валюта баланса	2 192 888	2 366 606	2 348 730	-0,8%
Нематериальные активы	287 832	230 026	172 504	-25,0%
Основные средства	16 089	9 792	5 403	-44,8%
Собственный капитал	342 141	413 792	415 579	+0,4%
Запасы	3	164	130	-20,7%
Дебиторская задолженность	1 671 918	2 100 285	2 155 880	+2,6%
Денежные средства и эквиваленты	193 356	9 370	2 851	-69,6%
Кредиторская задолженность	189 786	373 637	243 328	-34,9%
Финансовый долг	1 658 340	1 575 139	1 687 426	+7,1%
долгосрочный	1 317 743	1 167 894	1 322 159	+13,2%
краткосрочный	340 597	407 245	365 267	-10,3%
Выручка	1 234 144	1 032 164	415 631	-59,7%
Валовая прибыль	358 121	573 384	263 737	-54,0%
EBITDA	257 063	516 523	402 211	-22,1%
Чистая прибыль	24 295	114 734	1 226	-98,9%
Валовая рентабельность	29,0%	55,6%	63,5%	+7,9%
Рентабельность EBITDA	20,8%	50,0%	96,8%	+46,7%
Рентабельность деятельности	2,0%	11,1%	0,3%	-10,8%
Чистый долг/EBITDA	5,70	3,03	4,19	+1,16
Долг/Выручка	1,34	1,53	4,06	+2,53
Долг/Собственный капитал	4,85	3,81	4,06	+0,25

В 2025 году ООО «Транс-Миссия», помимо работы в качестве агрегатора такси-сервисов, осуществляло предоставление IT-услуг (реализация ПО для нужд агрегаторской деятельности в сфере грузовых и таксомоторных услуг). Так, по итогам 12 месяцев совокупная выручка Компании снизилась на 59,7% до 415 млн руб. Аналогично динамике объема продаж валовая и чистая прибыль сократились до 263,7 млн руб. (-54% г/г) и 1,2 млн руб. (-98,9% г/г) соответственно. Вместе с тем, EBITDA продемонстрировала большую устойчивость (-22,1% г/г, до 402,2 млн руб.) за счет роста прочих доходов.

Общий объем активов и пассивов – валюта баланса – в 2025 году сохранился на уровне 2024 года. В активе баланса произошло снижение нематериальных активов, представленных преимущественно цифровыми такси-сервисами, с 230,0 млн руб. до 172,5 млн руб. ввиду начисленной амортизации. При этом величина дебиторской задолженности, сформированной, в основном, путём предоставления автопаркам отсрочки на уплату комиссии агрегатора, задолженностью заказчиков и авансами поставщикам, выросла на 2,6%.

В пассиве баланса собственный капитал вырос на величину чистой прибыли (+0,4%). Финансовый долг также продемонстрировал некоторый прирост (+7,1%, или 112,3 млн руб.), что обеспечено возвратом в обращение выкупленного на оферте объема облигаций серии БО-02. При этом кредиторская задолженность снизилась на 130,3 млн руб., что связано с гашением обязательств перед поставщиками.

Уровень рентабельности деятельности Компании остается на приемлемом уровне: валовая рентабельность в отчетном периоде составила 63,5%, рентабельность по EBITDA – 96,8%, по чистой прибыли – 0,3%. Достигнутая в 2025 году маржинальность бизнеса обеспечила Эмитенту своевременное исполнение всех обязательств и поддержало платежеспособность на необходимом уровне.

Долговая нагрузка также остается в приемлемых диапазонах. Некоторый рост объема долга увеличил соотношение Чистый долг/EBITDA до 4,19х против 3,03х годом ранее. [Долг / Собственный капитал] аналогичным образом несколько прирос на фоне значительного сокращения финансового результата – с 3,81х в 2024 году до 4,06х в 2025 году. Однако отношение долга к выручке выросло существенно (с 1,53х до 4,06х), что обеспечено спадом продаж. Тем не менее, ООО «Транс-Миссия» является платёжеспособным и обслуживает все имеющиеся обязательства в полном объеме и в срок. Так, в постотчётный период – 27.01.2026 года – Компания погасила третий облигационный выпуск серии БО-01, что снизило объем заимствований и уменьшило долговую нагрузку Эмитента.

Методика расчета приведенных показателей

Валюта баланса	стр. 1600 Бухгалтерского баланса
Основные средства	стр. 1150 Бухгалтерского баланса
Собственный капитал	Итог по разделу III баланса
Запасы	стр. 1210 Бухгалтерского баланса
Дебиторская задолженность	стр. 1230 Бухгалтерского баланса
Денежные средства	стр. 1250 Бухгалтерского баланса
Кредиторская задолженность	стр. 1520 Бухгалтерского баланса
Финансовый долг	стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса
Долгосрочный финансовый долг	стр. 1410 Бухгалтерского баланса
Краткосрочный финансовый долг	стр. 1510 Бухгалтерского баланса
Выручка	стр. 2110 Отчета о финансовых результатах
Валовая прибыль	стр. 2100 Отчета о финансовых результатах
EBITDA	Прибыль до налогообложения + процентные расходы – проценты и другие финансовые доходы полученные + амортизация основных средств/ НМА
Чистая прибыль	стр.2400 Отчета о финансовых результатах
Валовая рентабельность	Валовая прибыль / Выручка
Операционная рентабельность	Операционная прибыль / Выручка
Рентабельность деятельности	Чистая прибыль/Выручка
Рентабельность EBITDA	EBITDA/Выручка
Чистый долг	стр. 1510 + 1410 - 1250 Бухгалтерского баланса либо 0 при отрицательных значениях
Чистый долг/ EBITDA	Чистый долг / EBITDA adj
Долг/Выручка	(стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса) / Выручка
Долг/Собственный капитал	(стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса) / (Итог по разделу III баланса)

Бухгалтерская (финансовая) отчетность размещена:

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=37754&type=3>.

2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала в динамике за последние 3 года.

Актив бухгалтерского баланса ООО «Транс-Миссия» на конец 2023-2025 гг.

На отчётную дату	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	
			объем	удельный вес в структуре активов
Внеоборотные активы				
Нематериальные активы	287 832	230 026	172 504	7,3%
Основные средства	16 089	9 792	5 403	0,2%
Долгосрочные финансовые вложения	7265	7205	7015	0,3%
Отложенные налоговые активы	0	75	75	0,0%
Итого Внеоборотные активы	311 186	247 098	184 996	7,9%
Оборотные активы				
Запасы	3	164	130	0,0%
НДС	16 158	9 324	4 427	0,2%
Дебиторская задолженность	1 671 918	2 100 285	2 155 880	91,8%
Краткосрочные финансовые вложения	172 000	0	0	0,0%
Денежные средства	21 356	9 370	2 851	0,1%
Прочие оборотные активы	267	366	447	0,0%
Итого Оборотные активы	1 881 702	2 119 509	2 163 734	92,1%
Итого Активы	2 192 888	2 366 606	2 348 730	100,0%

Валюта баланса на 31.12.2025 г. сохранилась на уровне 2024 года – 2 348,4 млн руб. (-0,8% к АППГ). Актив баланса сформирован преимущественно дебиторской задолженностью, состоящей из взаиморасчётов с крупнейшими таксопарками по выполняемым заказам, расчетами с покупателями и поставщиками. Доля актива в структуре баланса на конец 2025 года составила 92,1%. Также значительную долю баланса занимают нематериальные активы (7,3%), представленные товарными знаками и такси-сервисами (после завершения сделки планируется полное отчуждение прав на объекты в пользу RWB). Доля оборотных активов превышает 90%, что характеризует баланс Компании как высоколиквидный.

Пассив бухгалтерского баланса ООО «Транс-Миссия» на конец 2023-2025 гг.

На отчетную дату	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	
			объем	удельный вес в структуре пассивов
Собственный капитал				
Уставный капитал	10	10	10	0,0%
Переоценка внеоборотных активов			561	0,0%
Нераспределенная прибыль	342 131	413 782	415 009	17,7%
Итого Собственный капитал	342 141	413 792	415 580	17,7%
Долгосрочные обязательства				
Займы и кредиты	1 317 743	1 167 894	1 322 159	56,3%
Отложенные налоговые обязательства	-	-	1	0,0%
Итого Долгосрочные обязательства	1 317 743	1 167 894	1 322 160	56,3%
Краткосрочные обязательства				

Займы и кредиты	340 597	407 245	365 267	15,6%
Кредиторская задолженность	189 786	373 637	243 328	10,4%
Оценочные обязательства	2 622	4 039	2 396	0,1%
Итого Краткосрочные обязательства	533 005	784 920	610 991	26,0%
Итого Пассивы	2 192 888	2 366 606	2 348 730	100,0%

Основными источниками финансирования ООО «Транс-Миссия» являются долгосрочные и краткосрочные заимствования, которые по состоянию на 31.12.2025 г. занимают 71,8% от валюты баланса. На собственный капитал, состоящий преимущественно из нераспределённой прибыли, приходится 17,7% в структуре пассива. Еще порядка 10,4% обязательств составляет кредиторская задолженность. За отчётный год величина кредиторской задолженности снизилась с 373,7 млн руб. до 243,3 млн руб., что обеспечено гашением обязательств перед поставщиками.

2.4.Кредитная история Эмитента за последние 3 года.

Кредитная история ООО «Транс-Миссия» на конец 2023-2025 гг., тыс. руб.

Кредитор / вид финансирования	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Долгосрочные кредиты и займы			
ООО «Автофлот-Столица»	200 000	200 000	200 000
ООО «Круиз»	182 691	182 691	182 691
Облигации	431 215	285 208	353 994
АО «МСП Банк»	3 663	3	-
ПАО «Банк ТКБ»	499 991	499 991	585 474
Прочие	183	-	-
Итого долгосрочных кредитов и займов	1 317 743	1 167 894	1 322 160
Краткосрочные кредиты и займы			
ПАО «Банк ТКБ»	246 639	201 200	-
Проценты по кредитам и займам	93 958	206 045	365 267
Итого краткосрочных кредитов и займов	340 597	407 245	365 267
Итого заимствований	1 658 340	1 575 139	1 687 426

Величина финансового долга в отчетном периоде выросла на 7%, или 112,3 млн руб., относительно АППГ. Наибольшую долю в структуре долга занимают долгосрочный кредит на реализацию стратегии по привлечению перевозчиков и клиентов от ПАО «Банк ТКБ» (35% без учета процентов, от общей суммы привлечений) со сроком погашения в конце 2026 года, а также долгосрочные займы связанных компаний (23%), ООО «Круиз» и ООО «Автофлот-Столица», которые были направлены на приобретение Эмитентом сервиса «Ситимобил» в 2022 г. В отчётном периоде Компания вернула в обращение выкупленные ранее на оферте облигации серии БО-02 в объёме 90 млн руб., что и обеспечило некоторый рост общего долга. При этом после отчётной даты (в конце января 2026 г.) облигации серии БО-01 были погашены, сумма гашения составила 52 млн руб., что снизило величину заимствований и укрепило финансовую устойчивость Эмитента.

2.5.Основные кредиторы и дебиторы Эмитента на 31.12.2025 г.

Структура дебиторской задолженности ООО «Транс-Миссия» в разрезе контрагентов на 31.12.2025 г.

Дебиторы	Сумма задолженности	Удельный вес в структуре дебиторской задолженности
ООО «ЛИМАСОЛ»	324 779	15,1%
ООО «И-ТАКСИ»	316 449	14,7%

ООО «СТТ»	306 200	14,2%
ООО «ВАЛЕНСИЯ»	183 776	8,5%
ООО «ТрансХолдинг»	97 548	4,5%
Прочие дебиторы	927 128	43,0%
Итого	2 155 880	100,0%

Структура кредиторской задолженности ООО «Транс-Миссия» в разрезе контрагентов на 31.12.2025 г.

Кредиторы	Сумма задолженности	Удельный вес в структуре кредиторской задолженности
ООО «КРУИЗ»	48 714	20,02%
ООО «АВТО-ПУТНИК»	25 297	10,40%
ООО «АВТОФЛОТ-СТОЛИЦА»	11 686	4,80%
ООО «ТрансХолдинг»	6 179	2,54%
ООО «МТС РЕКЛАМНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ»	5 513	2,27%
Прочие кредиторы	145 940	59,98%
Итого	243 328	100,00%

Основные взаиморасчеты с контрагентами – выплата таксопарками вознаграждения сервису (при поступлении выручки напрямую в таксопарки) и выплата сервисом комиссии таксопаркам (при поступлении средств от заказов напрямую в сервис). Дополнительно, с 2024 года Компания развивала платформу «Таксоконтроль 2.0» для коммерциализации ПО; расчёты по этому направлению также отражены в дебиторской и кредиторской задолженности.

2.6.Описание отрасли или сегмента, в которых Эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.

В 2025 году рынок такси продемонстрировал некоторое восстановление объёмов, однако системные отраслевые проблемы сохранили свою значимость.

По итогам 2025 года рынок такси продолжил расти, во многом благодаря повышению тарифов. По данным исследования Банка «Русский Стандарт», средний чек за поездку в 2025 году составил 582 рубля, что на 11,5% выше показателя 2024 года (522 рубля). Наиболее высокие средние чеки фиксировались летом (627 рублей) и осенью (602 рубля). Такой рост цен стал следствием увеличения операционных расходов перевозчиков. В результате, по данным на первый квартал 2025 года, количество поездок на такси сократилось на 35% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Пассажиры стали чаще пересаживаться на общественный транспорт, число поездок на котором выросло на 17%.

Ещё одной причиной подобной динамики является снижение доступности услуг такси ввиду нехватки водителей. Новые требования к автомобилям, вступившие в силу с 1 марта 2026 года, обязывают использовать в такси только машины, соответствующие установленному уровню локализации. По оценкам Российского союза промышленников и предпринимателей (РСПП), из-за дороговизны соответствующих новым требованиям автомобилей до 200 тыс. водителей (около 20% от занятых в отрасли) могут покинуть

рынок. В том числе из-за этого в рассматриваемом периоде наблюдается рост объёмов серого рынка такси.

Адаптируясь к новым реалиям, таксопарки вынуждены менять структуру автопарка. Лидером по популярности остается отечественная Lada (15,8% от всех машин в такси), за ней следуют корейские бренды KIA (14,9%) и Hyundai (13,9%). Параллельно растет число электромобилей в такси: в 2025 году их количество увеличилось на 6% по сравнению с 2024 годом.

За 2025 год количество работающих в России перевозчиков такси выросло почти в два раза — до 335,9 тыс., а число машин в их распоряжении увеличилось на 48%, до 1,3 млн. Впрочем, такая статистика отражает главным образом не столько реальный рост числа новых водителей и автомобилей в бизнесе, сколько активную регистрацию участников в отраслевом реестре на фоне принятого закона о локализации такси.

Вступление в силу закона о локализации может привести к сокращению числа водителей и росту затрат таксопарков, что, по оценкам экспертов, может повлечь повышение тарифов на такси на 25–30% к концу года. В долгосрочной перспективе отрасль продолжит переориентацию на отечественные автомобили, однако в 2026 году рынок, вероятно, столкнется с периодом адаптации, в ходе которого возможен уход части игроков и некоторое сокращение легального сегмента.

2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует Эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента.

В настоящий момент Эмитент не является участником судебных процессов, которые могут существенно повлиять на его финансовое состояние.

2.8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика Эмитента в области управления рисками.

Риск	Способ нивелирования
Риск снижения спроса на таксомоторные услуги (ужесточение регулирования, «узаконивание рынка»)	Риск нивелируется за счёт перепрофилирования Компании на предоставление ИТ инфраструктуры – ЦОД (центр обработки данных). Российский рынок ЦОД демонстрирует устойчивый рост: темпы роста объёма рынка ЦОД в России за последние годы составляют 15-17%, что создаёт благоприятные условия для выхода на рынок
Рыночные риски нового направления деятельности (предоставление ИТ инфраструктуры – ЦОД)	Компания выходит на новый рынок – предоставление ИТ-инфраструктуры (ЦОД). В условиях активной цифровизации всех отраслей экономики данная ниша является перспективной: услуги дата-центров в стране предоставляют чуть более двадцати компаний, что свидетельствует о высокой концентрации игроков, однако при этом сохраняются свободные ниши, поскольку спрос на вычислительные мощности растёт быстрее ввода новых ЦОД. Ключевыми драйверами роста выступают цифровизация, развитие облачных сервисов, технологий IoT и искусственного интеллекта, а также требования к обеспечению критической информационной инфраструктуры и безопасности данных.

Риск потери деловой репутации	Эмитент своевременно и в полном объеме исполняет все принятые на себя обязательства, что подтверждается отсутствием фактов просрочек по кредитам и займам, а также успешными погашениями облигационных выпусков. На ранее профильном рынке (агрегация такси) Компания также обладает устойчивой деловой репутацией, подтвержденной многолетним присутствием и широкой географией деятельности. Уровень позитивного восприятия деятельности Эмитента профессиональным и экспертным сообществом, а также обществом в целом напрямую влияет на принятие решений инвесторами и акционерами. В этой связи Компания продолжает придерживаться принципов информационной открытости, своевременного раскрытия существенных фактов и добросовестного исполнения обязательств перед всеми контрагентами.
Стратегический риск	В рамках процесса стратегического планирования и контроля Компания ежегодно актуализирует стратегию деятельности с учётом изменения рыночной конъюнктуры, регуляторных условий и конкурентной среды. В связи с неоднозначной динамикой рынка такси и ужесточением требований к перевозчикам (включая закон о локализации с 1 марта 2026 г.) Компанией принято решение о смене основного вида деятельности — предоставление ИТ инфраструктуры (ЦОД). Данное решение позволяет диверсифицировать бизнес, снизить зависимость от конъюнктуры B2C-сегмента и обеспечить долгосрочную устойчивость. Стратегия ежегодно пересматривается и корректируется с учётом достигнутых результатов и новых вызовов, что минимизирует риск несоответствия выбранного курса внешним условиям.
Риски, связанные с изменением процентных ставок	Компания является заёмщиком и подвержена воздействию рисков роста процентных ставок, связанных с изменениями конъюнктуры денежно-кредитного рынка. Вместе с тем, в 2025 году и постотчётном 2026 году наблюдается устойчивая тенденция к смягчению денежно-кредитной политики со стороны Банка России, что позволяет оценивать вероятность реализации процентного риска как низкую. Рост процентных ставок (при гипотетическом изменении текущего тренда) мог бы привести к увеличению процентных расходов, сокращению чистой прибыли, оттоку денежных средств и, как следствие, к формированию дополнительной потребности в финансировании и росту долговой нагрузки. Однако, учитывая текущий вектор ДКП, а также возможность рефинансирования существующего долга в более благоприятных процентных условиях по мере снижения ключевой ставки, Эмитент не ожидает существенного негативного влияния данного риска на показатели платежеспособности, ликвидности и прибыльности.
Правовой риск	Эмитент осуществляет свою деятельность в строгом соответствии с нормами российского и международного права. При этом российское

	законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям, что создаёт предпосылки для реализации правового риска. В случае изменения действующих норм возможные негативные последствия для Эмитента минимизируются благодаря эффективному мониторингу законодательства и оперативному реагированию на вносимые изменения. При предшествующих регуляторных изменениях на рынке такси Компания адаптировалась к новым требованиям, приводя свою деятельность в соответствие с актуальными нормами. Такой подход позволяет своевременно корректировать бизнес-процессы и снижает вероятность возникновения правовых санкций или ограничений.
--	---

Политика Эмитента в области управления рисками направлена на своевременное выявление и предупреждение возможных рисков с целью минимизации их негативного влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании.

Управление рисками Эмитента состоит из следующих этапов:

- выявление факторов риска;
- оценка риска;
- выбор методов управления рисками.

В процессе выявления факторов риска систематизируется информация об их количестве, взаимосвязи и управляемости, вероятности несения убытков, связанных с данными факторами риска, а также о мерах, которые могут снизить возможные убытки либо упущенную выгоду.

Оценка риска строится на всестороннем изучении финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, внешней среды, на анализе внешних и внутренних факторов риска, построении и анализе цепочек развития событий при действии тех или иных факторов риска, установлении механизмов и моделей взаимосвязи показателей и факторов риска.

Оценка рисков производится после того, как возможные их предпосылки и источники идентифицированы и отнесены к одной из трех категорий:

- известные риски;
- прогнозируемые;
- непрогнозируемые.

Выбор метода оценки зависит от категории, к которой относятся выявленные факторы риска.

Так, для известных рисков при наличии соответствующей информации в качестве прогнозных оценок используют расчетную оценку ожидания потерь, оценку максимального снижения (при заданном уровне доверительной вероятности) величины контролируемых показателей и др.

При рассмотрении предвидимых рисков основное внимание направлено на выявление сценариев, при реализации которых может произойти снижение целевых показателей до критического уровня. В ряде случаев, когда Эмитент не обладает достаточной статистической информацией, применяется метод экспертного построения сценариев.

В различных хозяйственных ситуациях Эмитент использует разные способы достижения оптимального (приемлемого) уровня риска.

Применяемые методы управления рисками можно разделить на три типа:

- метод уклонения от риска (отказ от ненадежных партнеров-перевозчиков и рискованных проектов, страхование хозяйственных рисков);
- метод диверсификации риска (диверсификация рынков присутствия и автопарков-партнеров);
- метод компенсации риска (стратегическое планирование деятельности, мониторинг социально-экономической и нормативно-правовой среды, создание системы резервов).