

Группа Глобалтрак Менеджмент

**Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.**

Содержание

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении (неаудированные данные) по состоянию на 30 июня 2025 года.....	1
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (неаудированные данные) за шесть месяцев, закончившихся на 30 июня 2025 года	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале (неаудированные данные) за шесть месяцев, закончившихся на 30 июня 2025 года.....	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств (неаудированные данные) за шесть месяцев, закончившихся на 30 июня 2025 года.....	4

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности:

1	Общие сведения о Группе и ее деятельности.....	5
2	Принципы подготовки финансовой отчетности, существенная информация об учетной политике	5
3	Расчеты и операции со связанными сторонами	8
4	Основные средства	10
5	Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	11
6	Нематериальные активы	13
7	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	14
8	Запасы	14
9	Торговая и прочая дебиторская задолженность	14
10	Денежные средства и их эквиваленты	15
11	Внеоборотные активы, предназначенные для продажи.....	15
12	Акционерный капитал	15
13	Кредиты и займы	16
14	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	18
15	Выручка	19
16	Себестоимость продаж.....	19
17	Общие и административные расходы.....	20
18	Прочие операционные доходы и расходы	20
19	Финансовые доходы.....	20
20	Финансовые расходы	20
21	Убыток на акцию	21
22	Налог на прибыль.....	21
23	Условные и договорные обязательства	21
24	Информация по сегментам	23
25	Финансовые риски и оценка по справедливой стоимости.....	24
26	События после окончания отчетного периода	25



Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ»:

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа»), которая включает промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 года, промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также соответствующие пояснительные примечания. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основе 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 промежуточной сокращенной 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.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

29 августа 2025 года

Москва, Российская Федерация



Куликов Алексей Михайлович, лицо, уполномоченное Генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906104758)

ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении
(неаудированные данные)**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	4	3 386 300	3 881 841
Активы в форме права пользования	5	718 769	873 685
Нематериальные активы	6	195 537	336 690
Инвестиционное имущество		47 879	48 403
Займы выданные	3	1 801 212	2 362 034
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	7	106 981	58 409
Отложенные налоговые активы	22	425 892	348 243
Итого внеоборотные активы		6 682 570	7 909 305
Оборотные активы			
Запасы	8	243 154	384 324
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	2 629 713	3 336 131
Предоплата по текущему налогу на прибыль		-	23 736
Займы выданные	3	78 873	83 208
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	7	29 923	19 336
Денежные средства и их эквиваленты	10	218 154	14 147
Прочие оборотные активы		7 841	7 792
Итого оборотные активы за вычетом внеоборотных активов, удерживаемых для продажи		3 207 658	3 868 674
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	11	725 762	942 520
Итого оборотные активы		3 933 420	4 811 194
ИТОГО АКТИВЫ		10 615 990	12 720 499
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	12	5 846 212	5 846 212
Эмиссионный доход	12	466 796	466 796
Резерв по объединению бизнеса под общим контролем	12	(3 323 741)	(3 323 741)
Нераспределенная прибыль		1 641 985	2 833 162
ИТОГО КАПИТАЛ		4 631 252	5 822 429
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	13	2 242 973	1 081 433
Долгосрочные обязательства по аренде	5	543 121	599 069
Отложенные налоговые обязательства	22	529 778	583 078
Итого долгосрочные обязательства		3 315 872	2 263 580
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	13	1 336 282	2 746 183
Краткосрочные обязательства по аренде	5	112 192	162 679
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	1 214 883	1 223 914
Обязательства по финансированию поставок		-	499 229
Обязательства по текущему налогу на прибыль		5 509	2 485
Итого краткосрочные обязательства		2 668 866	4 634 490
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5 984 738	6 898 070
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		10 615 990	12 720 499

Утверждено к выпуску и подписано 29 августа 2025 г.


Ивлев Евгений Александрович
Генеральный директор

ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (неаудированные данные)**

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2025 г.	2024 г.
Выручка	15	2 183 720	6 995 457
Себестоимость продаж	16	(2 425 287)	(5 959 097)
Валовый (убыток)/ прибыль		(241 567)	1 036 360
Общие и административные расходы	17	(626 612)	(807 606)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки		(43 502)	(18 718)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	18	119 581	137 021
Операционный (убыток)/ прибыль		(792 100)	347 057
Финансовые доходы	19	76	13 233
Финансовые расходы	20	(520 788)	(466 312)
Убыток до налогообложения		(1 312 812)	(106 022)
Доход по налогу на прибыль	22	121 635	20 474
УБЫТОК ЗА ПЕРИОД		(1 191 177)	(85 548)
Итого совокупный расход за период		(1 191 177)	(85 548)
Базовый убыток на акцию (рубли)	21	(20,38)	(1,49)

Прилагаемые примечания на стр. 5-25 являются неотъемлемой частью настоящей неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале
(неаудированные данные)**

<i>В тысячах российских рублей</i>	Акцио- нерный капитал	Собственные акции, выкуп- ленные у акционеров	Эмис- сионный доход	Нераспре- деленная прибыль	Резерв по объединению бизнеса под общим контролем	Итого
Остаток на 1 января 2024 г.	5 846 212	(98 151)	466 796	3 182 539	(3 323 741)	6 073 655
Убыток за период	-		-	(85 548)	-	(85 548)
Итого совокупный расход за период	-		-	(85 548)	-	(85 548)
Выбытие выкупленных собственных акций	-	85 733	-	673 851	-	759 584
Остаток на 30 июня 2024 г.	5 846 212	(12 418)	466 796	3 770 842	(3 323 741)	6 747 691
Остаток на 1 января 2025 г.	5 846 212	-	466 796	2 833 162	(3 323 741)	5 822 429
Убыток за период	-	-	-	(1 191 177)	-	(1 191 177)
Итого совокупный расход за период	-	-	-	(1 191 177)	-	(1 191 177)
Остаток на 30 июня 2025 г.	5 846 212	-	466 796	1 641 985	(3 323 741)	4 631 252

ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств
(неаудированные данные)**

В тысячах российских рублей	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2025 г.	2024 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(1 312 812)	(106 022)
Корректировки:			
Амортизация основных средств	4	63 019	50 788
Амортизация активов в форме права пользования	5	35 199	57 256
Амортизация нематериальных активов	6	64 139	64 987
Амортизация инвестиционного имущества		524	900
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки		43 502	18 718
Убыток от выбытия нематериальных активов	6	76 988	
Убыток/(прибыль) от реализации товарно-материальных ценностей	18	1 757	(4 642)
Прибыль от выбытия основных средств, активов для перепродажи и активов в форме права пользования	4, 5, 16	(96 448)	(381 625)
Процентные доходы по банковским депозитам	19	(76)	(13 233)
Процентные доходы по займам выданным	18	(129 380)	(152 595)
Процентные расходы по кредитам	20	407 997	266 289
Процентные расходы по аренде	20	65 754	68 822
Процентные расходы по прочим заимствованиям	20	-	114 283
Прибыль от курсовых разниц по денежным средствам	20	-	2 432
Расходы по торговому финансированию	20	47 037	14 486
Прочие неденежные операционные (доходы)/расходы		(33 139)	532
Потоки денежных средств (использованных в)/полученных от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		(765 939)	1 376
Чистое изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(100 000)	377 868
Чистое изменение запасов		139 413	14 994
Чистое изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(235 550)	(1 069 708)
Изменение обязательств по торговому финансированию		(546 266)	840 551
Налог на прибыль уплаченный		(6 800)	(19 143)
Проценты полученные		76	13 233
Проценты уплаченные		(474 104)	(450 017)
Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности		(1 989 170)	(290 846)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(7 733)	(965 374)
Поступления от продажи основных средств и активов для перепродажи		1 867 221	445 014
Приобретение нематериальных активов		-	(3 131)
Предоставление займов		-	(674 216)
Полученные проценты по займам выданным		133 595	77 755
Погашение займов выданных		560 822	83 548
Чистая сумма денежных средств, полученных от/(использованных в) инвестиционной деятельности		2 553 905	(1 036 404)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов		3 919 400	2 798 386
Погашение кредитов и займов		(4 167 407)	(2 500 219)
Погашение обязательств по аренде		(112 721)	(82 152)
Поступления от продажи выкупленных собственных акций	12	-	928 047
Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/полученных от финансовой деятельности		(360 728)	1 144 062
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		-	(2 432)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	10	14 147	277 326
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	10	218 154	91 706

Прилагаемые примечания на стр. 5-25 являются неотъемлемой частью настоящей неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., для Публичного акционерного общества «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» (далее – «Предприятие» или ПАО «ГТМ») и его дочерних предприятий (далее – «Группа»).

ООО «ГТМ» было учреждено в сентябре 2016 г. В июле 2017 г. ООО «ГТМ» было реорганизовано в АО «ГТМ». В сентябре 2017 г. Предприятие приобрело статус публичного после регистрации Проспекта ценных бумаг в Банке России (Государственный регистрационный номер, присвоенный дополнительному выпуску, 1-01-84907-Н).

Акции Предприятия котируются на Московской и СПб Бирже.

По состоянию на 30 июня 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. непосредственной материнской компанией Предприятия была компания ООО «Монополия Инвестмент» с долей владения 75,08%, конечной материнской компанией Группы была компания АО «Монополия».

У Группы нет конечной контролирующей стороны.

Основная деятельность. Основным направлением деятельности Группы является оказание услуг по транспортировке грузов автотранспортом по территории РФ. По состоянию на 30 июня 2025 г. Группа имела 753 грузовых автопоездов (31 декабря 2024 г.: 899 грузовых автопоездов).

Ключевые клиенты Группы осуществляют деятельность в сферах ритейла, промышленности, а также в сегменте электронной коммерции и доставки посылок (e-commerce & parcel).

Доли участия в других предприятиях представлены ниже:

Наименование предприятия	Вид деятельности	% участия и прав голоса		Страна регистрации
		30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.	
АО «Лорри»	Грузовые перевозки	100%	100%	Российская Федерация
ООО «Глобалтрак Лоджистикс»	Грузовые перевозки	100%	100%	Российская Федерация
ООО «Уралтрансинвест»	Предоставление недвижимого имущества в аренду	100%	100%	Российская Федерация
ООО «ГТ ИТ»	Разработка компьютерного программного обеспечения	100%	100%	Российская Федерация

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Предприятие до 21 февраля 2025 г. было зарегистрировано по адресу: 129110, г. Москва, ул. Гиляровского, д. 39, стр. 1, эт/ком 4/24. С 21 февраля 2025 г. Предприятие зарегистрировано по адресу: 196158, г. Санкт-Петербург, вн. тер. г. муниципальный округ Звездное, ул. Звёздная, д. 1, литера А, помещ. 16-Н. Группа осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации.

2 Принципы подготовки финансовой отчетности, существенная информация об учетной политике

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всей информации, обязательной для раскрытия в рамках годовой консолидированной финансовой отчетности, и должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., которая была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

2 Принципы подготовки финансовой отчетности, существенная информация об учетной политике (продолжение)

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., и по состоянию на эту дату, за исключением новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2025 г.

Новые стандарты и интерпретации.

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2025 г., но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Отсутствие конвертируемости валюты – Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты). Данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам еще не вступили в силу по состоянию на 30 июня 2024 г. и не были приняты Группой досрочно:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние предприятия без публичной ответственности: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).
- Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7: Раскрытия (выпущены 18 декабря 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и изменения к ним, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на раскрываемую неаудированную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой каждого из предприятий Группы является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Предприятия и его дочерних организаций является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются валютой представления данной отчетности.

При подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности были использованы те же положения учетной политики и методы расчетов, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

Использование оценок и допущений

Подготовка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности требует от руководства Группы формирования суждений, оценок и допущений, которые влияют на применение принципов учетной политики и на отражаемые суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

2 Принципы подготовки финансовой отчетности, существенная информация об учетной политике (продолжение)

При подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности руководством Группы были использованы те же значительные суждения в отношении применения принципов учетной политики и основных источников неопределенности, которые применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 г. и за год, закончившийся на эту дату.

Отложенные налоговые активы. По состоянию на отчетную дату Группой был признан отложенный налоговый актив на сумму 1 133 087 тыс. рублей, сформированный за счет перенесенных на будущее периодов налоговых убытков. Признание данного актива основано на всесторонней оценке перспектив получения будущей налогооблагаемой прибыли, существенно превышающей прибыль, образующуюся исключительно за счет погашения имеющихся налогооблагаемых временных разниц. В обоснование реальности использования отложенного налогового актива руководство Группы учитывает следующие ключевые факторы:

Устойчивая положительная динамика рыночных тарифов на грузоперевозки, отчетливо проявившаяся в периоде после отчетной даты, которая создает фундамент для роста операционной маржи и формирования значительной налогооблагаемой базы в предстоящих периодах.

Существование подтвержденного спроса на транспортные средства Группы, выраженного в сформированном портфеле заявок от потенциальных покупателей. Данный фактор обеспечивает прогнозируемый доход от реализации активов за счет существенного превышения балансовой стоимости основных средств над их стоимостью в налоговом учете и дополнительно подтверждает возможность полной утилизации отложенного налогового актива.

Представленные доказательства позволяют с достаточной степенью уверенности прогнозировать, что генерируемая в будущих периодах налогооблагаемая прибыль не только покроет сумму существующих временных разниц, но и создаст необходимый резерв для полного использования признанного отложенного налогового актива.

Сезонность. В ограниченной степени результаты деятельности Группы исторически колебались на сезонной основе, при этом в четвертом квартале результаты Группы в целом были сильнее, чем в остальных кварталах. Это отражает сезонность в транспортно-логистической отрасли в целом, когда повышается активность производителей и ритейлеров в преддверии новогодних праздников, что приводит к росту активности в четвертом квартале. Первый квартал исторически был кварталом с низкими доходами, в то время как операционные расходы, как правило, выше в этом периоде в основном из-за зимнего сезона.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе воздействия недавних изменений макроэкономических условий на будущие операции Группы.

По состоянию на 30 июня 2025 г. как и на 31 декабря 2024 г. краткосрочные обязательства Группы не превышали оборотные активы. Сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности за шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2025 г. составила 1 989 170 тыс. руб. (за шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2024 г.: сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности, составила 290 846 тыс. руб.). Выручка Группы снизилась с 6 995 457 тыс. руб. в первом полугодии 2024 году до 2 183 720 тыс. руб. в первом полугодии 2025 г. Убыток за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. составил 1 191 177 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.: убыток составил 85 548 тыс. руб.). Общий совокупный убыток за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. обусловлен фактором роста процентных расходов на фоне усиления геополитической напряженности, повышения процентных ставок, а также изменениями в операционной среде Группы.

В 2023 г. наблюдался беспрецедентный рост тарифов на грузоперевозки, вызванный острым дефицитом транспортных мощностей и стремительным ростом себестоимости перевозок. Однако благоприятные рыночные условия вызвали аномальный всплеск закупок тягачей – на рынок единовременно вышло до 100 тысяч новых грузовиков. Как результат, к 2024 г. баланс на рынке резко изменился: предложение транспортных услуг существенно превысило спрос, особенно на фоне замедления ключевых отраслей промышленности. Это привело к значительному снижению тарифов, тогда как расходы перевозчиков продолжали расти опережающими темпами.

2 Принципы подготовки финансовой отчетности, существенная информация об учетной политике (продолжение)

Особенно остро рыночная ситуация затронула перевозчиков, специализирующихся на отраслях, наиболее зависимых от ключевой ставки. Массовый переход транспортных компаний в более стабильные сегменты (например, ритейл) лишь усугубил ценовое давление. В результате значительная часть перевозчиков с собственным парком оказалась в зоне отрицательной валовой маржи.

По оценке руководства текущая ситуация носит временный характер. Начиная с июня 2025 г. наблюдаются первые признаки восстановления: тарифы демонстрируют рост. Предложение транспортных услуг снижается в связи с уходом части транспортных компаний с рынка, новые инвестиции в транспортные средства минимальны, а спрос начинает восстанавливаться. Руководство ожидает, что в среднесрочной перспективе маржинальность перевозчиков вернется к показателям 2023 г., когда отрасль демонстрировала устойчивую рентабельность.

По оценке руководства Группы, текущая рыночная стоимость автопарка превышает их балансовую стоимость. Такая существенная маржа безопасности обеспечивает Группе значительный запас финансовой прочности и гарантирует возможность своевременного выполнения обязательств по кредитам и займам, в том числе за счет оперативного управления активами при необходимости. Группа в существенной степени зависит от деятельности Группы Монополия, как от основного покупателя. Руководство считает, что отсутствует существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности Группы.

3 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2025 г. представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Непосредственная материнская организация	Организации под общим контролем
Займы выданные	1 879 628	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(67 733)
Авансы выданные	-	1 249 991
Авансы полученные	-	(357 243)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	853 258

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за отчетный период, закончившийся 30 июня 2025 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Непосредственная материнская организация	Организации под общим контролем
Выручка от предоставления услуг	-	1 766 581
Доходы в связи с операциями по продаже основных средств	-	1 008 824
Расходы в связи с операциями по продаже основных средств	-	(459 535)
Закупки	-	(1 054 734)
Арендный доход	-	343 807
Процентные доходы по займам выданным	129 380	-

3 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2024 г. представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Непосредственная материнская организация	Организации под общим контролем
Займы выданные	2 444 664	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	2 557 220
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(498 501)
Авансы выданные	-	293 142

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за отчетный период, закончившийся 30 июня 2024 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Непосредственная материнская организация	Организации под общим контролем
Выручка от предоставления услуг	-	1 215 669
Закупки	-	(1 731 318)
Процентные доходы по займам выданным	152 595	-

Активы, предоставленные в залог

В 2024 г. Группа заключила договоры залога для обеспечения исполнения обязательств Организаций, находящихся под общим контролем, Переданное в залог имущество: 198 транспортных средств. Балансовая стоимость переданных в залог транспортных средств на 30 июня 2025 г. составляет 497 млн. руб. (на 31 декабря 2024 года: 385 транспортных средств, балансовой стоимостью 1 020 млн. руб.).

Займы выданные

По состоянию на 30 июня 2025 г., Группа выдала непосредственной материнской организации займы в размере 1 879 628 тыс. руб. под ставку от 9 до 13,5% годовых (на 31 декабря 2024 г., Группа выдала непосредственной материнской организации займы в размере 2 444 664 тыс. руб. по ставке от 9 до 13.5 % годовых). Срок возврата каждого транша займа 36 месяцев с даты предоставления.

Выданные поручительства

По состоянию на 30 июня 2025 г. Группа выдала поручительств для обеспечения исполнения обязательств Организаций, находящихся под общим контролем, перед финансовыми организациями на сумму 3 552 млн. руб. (на 31 декабря 2024 г. Группа выдала поручительств для обеспечения исполнения обязательств Организаций, находящихся под общим контролем, перед финансовыми организациями на сумму 3 978 млн. руб.).

Указанные поручительства не привели к отражению в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности обязательства по выданным гарантиям в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», вероятность дефолта заемщика оценена как низкая.

Вознаграждение старшему руководящему персоналу

В таблице ниже представлена информация о вознаграждении старшему руководящему персоналу:

<i>В тысячах российских рублей</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.	2024 г.
Заработная плата и краткосрочные премии	25 951	39 932
Отчисления на социальное обеспечение и пенсионные взносы	7 018	10 521
Прочее	-	4 789
Итого	32 969	55 242

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

По состоянию на 30 июня 2025 г. начисленное обязательство по вознаграждению старшему руководящему отсутствовало (на 31 декабря 2024 г.: отсутствовало).

4 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Земля и здания	Транспорт- ные средства	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 г.	164 004	6 885 775	43 478	7 093 257
Накопленная амортизация	(87 636)	(2 228 175)	(33 766)	(2 349 577)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	76 368	4 657 600	9 712	4 743 680
Поступления	-	964 624	750	965 374
Перевод из активов в форме права пользования по завершению договора аренды– первоначальная стоимость	-	729 617	-	729 617
Перевод из активов в форме права пользования по завершению договора аренды– амортизация	-	(227 350)	-	(227 350)
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи – первоначальная стоимость	-	(415 409)	-	(415 409)
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи – амортизация	-	143 580	-	143 580
Выбытия – первоначальная стоимость	-	(864 545)	(233)	(864 778)
Выбытия – накопленная амортизация	-	319 896	233	320 129
Амортизация	(3 769)	(44 826)	(2 192)	(50 787)
Балансовая стоимость на 30 июня 2024 г.	72 599	5 263 187	8 270	5 344 056
Первоначальная стоимость на 30 июня 2024 г.	164 004	7 300 062	43 995	7 508 061
Накопленная амортизация	(91 405)	(2 036 875)	(35 725)	(2 164 005)
Балансовая стоимость на 30 июня 2024 г.	72 599	5 263 187	8 270	5 344 056
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 г.	164 004	5 211 664	43 531	5 419 199
Накопленная амортизация	(95 053)	(1 404 956)	(37 349)	(1 537 358)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	68 951	3 806 708	6 182	3 881 841
Поступления	-	6 583	1 150	7 733
Перевод из активов в форме права пользования по завершению договора аренды– первоначальная стоимость	-	126 663	-	126 663
Перевод из активов в форме права пользования по завершению договора аренды– амортизация	-	(29 430)	-	(29 430)
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи – первоначальная стоимость	-	(362 848)	-	(362 848)
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи – амортизация	-	111 386	-	111 386
Выбытия – первоначальная стоимость	(239)	(409 443)	(2)	(409 684)
Выбытия – накопленная амортизация	147	123 510	1	123 658
Амортизация	(2 401)	(57 826)	(2 792)	(63 019)
Балансовая стоимость на 30 июня 2025 г.	66 458	3 315 303	4 539	3 386 300
Первоначальная стоимость на 30 июня 2025 г.	163 765	4 572 619	44 679	4 781 063
Накопленная амортизация	(97 307)	(1 257 316)	(40 140)	(1 394 763)
Балансовая стоимость на 30 июня 2025 г.	66 458	3 315 303	4 539	3 386 300

5 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа арендует складские и офисные помещения, транспортные средства по договорам аренды.

Изменения балансовой стоимости активов в форме права пользования представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Земля и здания	Транспортные средства	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 г.	105 184	2 050 470	2 155 654
Накопленная амортизация	(36 177)	(399 535)	(435 712)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	69 007	1 650 935	1 719 942
Поступления	29 716	12 424	42 140
Перевод в собственные основные средства по завершению договора аренды- первоначальная стоимость	-	(729 617)	(729 617)
Перевод в собственные основные средства по завершению договора аренды – амортизация	-	227 350	227 350
Выбытия – первоначальная стоимость	(11 271)	(9 043)	(20 314)
Выбытия – накопленная амортизация	4 114	8 724	12 838
Амортизация	(17 605)	(39 651)	(57 256)
Балансовая стоимость на 30 июня 2024 г.	73 961	1 121 122	1 195 083
Первоначальная стоимость на 30 июня 2024 г.	123 629	1 324 234	1 447 863
Накопленная амортизация	(49 668)	(203 112)	(252 780)
Балансовая стоимость на 30 июня 2024 г.	73 961	1 121 122	1 195 083
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 г.	87 868	944 981	1 032 849
Накопленная амортизация	(30 067)	(129 097)	(159 164)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	57 801	815 884	873 685
Поступления	6 287	-	6 287
Перевод в собственные основные средства по завершению договора аренды- первоначальная стоимость	-	(126 663)	(126 663)
Перевод в собственные основные средства по завершению договора аренды – амортизация	-	29 430	29 430
Выбытия – первоначальная стоимость	(33 538)	-	(33 538)
Выбытия – накопленная амортизация	4 767	-	4 767
Амортизация	(8 147)	(27 052)	(35 199)
Балансовая стоимость на 30 июня 2025 г.	27 170	691 599	718 769
Первоначальная стоимость на 30 июня 2025 г.	60 617	818 318	878 935
Накопленная амортизация	(33 447)	(126 719)	(160 166)
Балансовая стоимость на 30 июня 2025 г.	27 170	691 599	718 769

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., составили 65 754 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.: 68 822 тыс. руб.).

5 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде (продолжение)

Обязательства по аренде

<i>В тысячах российских рублей</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	112 192	162 679
Долгосрочные обязательства по аренде	543 121	599 069
Итого обязательства по аренде	655 313	761 748

Ниже представлена информация об общей стоимости минимальных арендных платежей по обязательствам по аренде и их приведенной стоимости:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Итого
Общая стоимость минимальных арендных платежей на 30 июня 2025 г.	225 176	740 778	965 954
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(112 984)	(197 657)	(310 641)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 30 июня 2025 г.	112 192	543 121	655 313
Общая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2024 г.	259 398	810 214	1 069 612
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(96 719)	(211 145)	(307 864)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2024 г.	162 679	599 069	761 748

Активы в форме права пользования фактически представляются в залог в качестве обеспечения обязательств по аренде, поскольку в случае невыполнения обязательств арендатором права на арендованный актив переходят к арендодателю.

Справедливая стоимость обязательств по аренде примерно равна их балансовой стоимости.

6 Нематериальные активы

Изменения балансовой стоимости нематериальных активов представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Программное обеспечение собственной разработки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 г.	646 442	6 123	652 565
Накопленная амортизация	(188 067)	(3 046)	(191 113)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	458 375	3 077	461 452
Поступления	3 841	19	3 860
Выбытия – первоначальная стоимость	-	(4 839)	(4 839)
Выбытия – накопленная амортизация	-	4 839	4 839
Амортизация	(62 966)	(2 021)	(64 987)
Прочее	-	(404)	(404)
Балансовая стоимость на 30 июня 2024 г.	399 250	671	399 921
Первоначальная стоимость на 30 июня 2024 г.	650 283	899	651 182
Накопленная амортизация	(251 033)	(228)	(251 261)
Балансовая стоимость на 30 июня 2024 г.	399 250	671	399 921
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 г.	650 283	669	650 952
Накопленная амортизация	(313 998)	(264)	(314 262)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	336 285	405	336 690
Выбытия – первоначальная стоимость	(179 630)	(26)	(179 656)
Выбытия – накопленная амортизация	102 642	-	102 642
Амортизация	(64 001)	(138)	(64 139)
Балансовая стоимость на 30 июня 2025 г.	195 296	241	195 537
Первоначальная стоимость на 30 июня 2025 г.	470 653	643	471 296
Накопленная амортизация	(275 357)	(402)	(275 759)
Балансовая стоимость на 30 июня 2025 г.	195 296	241	195 537

7 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Дебиторская задолженность по финансовой аренде в сумме 136 904 тыс. рублей (2024 г.: 77 745 тыс. рублей) относится к аренде транспортных средств.

Ниже представлен анализ платежей по финансовой аренде к получению по срокам погашения на:

<i>В тысячах российских рублей</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
1 год	32 923	21 317
2 года	32 945	21 426
3 года	35 537	21 435
4 года	34 169	24 077
5 лет	50 269	22 327
После 5 лет	30 412	21 525
Итого недисконтированные платежи по финансовой аренде к получению	216 255	132 107
Незаработанный финансовый доход	(79 351)	(54 362)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	136 904	77 745

8 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Запасные части	181 916	251 589
Топливо	1 499	35 983
Прочие материалы	59 739	96 752
Итого	243 154	384 324

Стоимость топлива, материалов и комплектующих, признанная как расход в течение периода, представляет собой себестоимость продаж в сумме 843 142 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2024 г.: 1 192 610 тыс. руб.).

9 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность	995 805	2 834 806
Прочая дебиторская задолженность	101 372	96 541
Минус: ожидаемые кредитные убытки	(133 614)	(125 040)
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей задолженности	963 563	2 806 307
Прочая дебиторская задолженность	304 581	80 392
Предоплата	1 395 888	451 384
Минус: резерв по обесценению	(34 319)	(1 952)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	2 629 713	3 336 131

10 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства в кассе	235	77
Остатки на банковских счетах до востребования	217 919	8 970
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	5 100
Итого денежные средства и их эквиваленты	218 154	14 147

11 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

В таблице ниже представлены основные категории внеоборотных активов, классифицируемых как предназначенные для продажи:

<i>В тысячах российских рублей</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<i>Активы, предназначенные для продажи:</i>		
Транспортные средства	725 762	942 520
Итого внеоборотные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	725 762	942 520

Руководство одобрило план по продаже транспортных средств и активно предлагает эти активы на продажу.

12 Акционерный капитал

По состоянию на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. номинальный зарегистрированный акционерный капитал Предприятия составляет 5 846 212 тыс. руб.

По состоянию на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. сумма в строке «Резерв по объединению бизнеса под общим контролем» промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении представляет собой разницу между номинальной стоимостью инвестиций в дочерние предприятия, определенную на момент внесения вклада GT Globaltruck Ltd. (до 21 апреля 2023 г. являлась непосредственной материнской организацией Группы) в уставный капитал Предприятия в размере 4 733 247 тыс. руб., и суммой уставных и добавочных капиталов дочерних организаций в размере 1 279 606 тыс. руб., а также взнос GT Globaltruck Ltd. в имущество Группы на сумму 108 900 тыс. руб., произведенный в 2017 г., и взнос на сумму 21 000 тыс. руб., произведенный в 2016 г.

По состоянию на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. эмиссионный доход в размере 466 796 тыс. руб. включает в себя доход в сумме 678 788 тыс. руб., сформированный от превышения взносов в капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций, уменьшенный на расходы, непосредственно связанные с выпуском акций, в сумме 211 992 тыс. руб.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. и 30 июня 2024 г., Группа дивиденды не объявляла.

13 Кредиты и займы

<i>В тысячах российских рублей</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Срочные кредиты	3 579 255	3 749 395
Краткосрочные кредиты	871 065	151 637
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов	465 217	2 516 325
Долгосрочные кредиты	2 242 973	1 081 433
Прочие заимствования	-	78 221
Краткосрочная часть прочих заимствований	-	78 221
Итого кредиты и займы	3 579 255	3 827 616

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Срочные кредиты и займы	Прочие заимствования
Сумма долга на 31 декабря 2024 г.	3 749 395	78 221
Получено	3 919 400	-
Погашено	(4 089 186)	(78 221)
Проценты начисленные	407 997	-
Проценты уплаченные	(408 351)	-
Сумма долга на 30 июня 2025 г.	3 579 255	-

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Срочные кредиты и займы	Прочие заимствования
Сумма долга на 31 декабря 2023 г.	3 098 409	1 823 068
Получено	2 798 386	-
Погашено	(1 686 675)	(813 544)
Проценты начисленные	266 289	114 283
Проценты уплаченные	(266 912)	(114 283)
Проценты капитализированные	730	-
Сумма долга на 30 июня 2024 г.	4 210 227	1 009 524

Группа получала заемные средства на 30 июня 2025 г. на следующих условиях:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Балансовая стоимость	Окончательный срок погашения
Срочные кредиты		
<i>Срочные кредиты, выраженные в рублях</i>		
- Банковские кредиты под фиксированные процентные ставки: 13,24%	85 753	2025–2027
- Банковские кредиты с плавающей процентной ставкой (Ключевая +3,2-5%)	3 493 502	2026–2028
Итого кредиты и займы	3 579 255	

13 Кредиты и займы (продолжение)

Группа получала заемные средства на 31 декабря 2024 г. на следующих условиях:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Балансовая стоимость	Окончательный срок погашения
Срочные кредиты		
<i>Срочные кредиты, выраженные в рублях</i>		
- Банковские кредиты под фиксированные процентные ставки: 8,98%-24,73%	722 971	2025-2027
- Банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	3 026 424	2025-2028
Итого срочные кредиты в российских рублях	3 749 395	
Прочие заимствования		
- российские рубли, эффективная процентная ставка: 17,7%	78 221	2025
Итого прочие заимствования	78 221	
Итого кредиты и займы	3 827 616	

По состоянию на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. справедливая стоимость кредитов и займов существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Средневзвешенная процентная ставка по банковским кредитам и займам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., составила 24% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г., составила 16,1%).

Справедливая стоимость банковских кредитов, полученных по фиксированным процентным ставкам, основана на потоках денежных средств, дисконтированных по ставке, определенной с учетом действующих на отчетную дату средних рыночных ставок по кредитам юридическим лицам, опубликованных Центральным банком Российской Федерации. Справедливая стоимость срочных кредитов и займов с плавающей процентной ставкой оценивается в сумме, равной их балансовой стоимости. Справедливая стоимость банковских кредитов относится к Уровню 2 в системе иерархии справедливой стоимости.

Соблюдение ограничительных условий по кредитным договорам

В соответствии с условиями долгосрочных кредитных соглашений Группы, балансовая стоимость обязательств по которым на 30 июня 2025 года составляла 792 974 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 1 081 433 тыс. руб.) Группа обязана соблюдать те или иные финансовые и нефинансовые ковенанты на конец каждого годового и промежуточного отчетного периода. Вышеуказанные финансовые ковенанты рассчитываются Группой в соответствии с условиями и определениями, указанными в соответствующих кредитных соглашениях, расчет которых может отличаться от соглашения к соглашению и может отличаться от показателей, раскрытых в Примечаниях.

По состоянию на 30 июня 2025 г. Группа не в полной мере обеспечила соблюдение некоторых ограничительных условий по долгосрочным кредитным соглашениям на сумму 792 974 тыс. руб. Как на 30 июня 2025 г., так и на 31 декабря 2024 г., Группа получила от соответствующих банков письма уведомления, в которых банки подтвердили отказ от права требования досрочного погашения в связи с выявленными нарушениями, а также отсутствие намерений прекращать кредитование и отзывать ранее предоставленные кредиты. Данные письма были получены Группой до отчетной даты, вследствие чего в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности реклассификации кредитов между долгосрочными и краткосрочными не требовалось.

13 Кредиты и займы (продолжение)

Группа обязана соблюдать определенные финансовые и нефинансовые ковенанты, включая следующие:

Описание ограничительных условий	Дата, по состоянию на которую должны быть соблюдены ковенанты
Чистый долг/EBITDA	Конец отчетного периода
EBITDA/ Процентные расходы	Конец отчетного периода
Чистый долг/Выручка	Конец отчетного периода
Положительное значение рентабельности совокупной прибыли	Конец отчетного периода
Своевременное предоставление сведений об изменениях уставных документов и изменений организационной структуры Группы	По мере необходимости
Своевременное предоставление финансовой отчетности и других документов, содержащих финансовую информацию	Конец каждого квартала
Своевременное сообщение кредитным организациям о фактах заключения сделок по привлечению финансирования	По мере необходимости

В случае нарушения ограничительных условий руководство Группы имеет возможность проведения переговоров с кредиторами с целью получения формального подтверждения отказа последних от права требования досрочного погашения обязательств. Руководство считает, что Группа будет в состоянии получить соответствующие подтверждения в случае нарушений ограничительных условий, когда они будут проверены в следующий раз по состоянию на 30 сентября 2025 г.

Кредиты и займы в сумме 1 416 123 тыс. руб. получены под залог основных средств (31 декабря 2024 г.: 1 672 898 тыс. руб.). См. Примечание 23.

14 Торговая и прочая кредиторская задолженность

В тысячах российских рублей	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая кредиторская задолженность	210 783	653 016
Прочая кредиторская задолженность	164 134	68 441
Итого финансовая кредиторская задолженность	374 917	721 457
Задолженность по оплате труда	103 005	171 019
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	293 651	106 395
Задолженность по взносам на социальное обеспечение	41 740	67 555
Задолженность по прочим налогам	44 327	136 117
Авансы, полученные от заказчиков	357 243	20 231
Прочая кредиторская задолженность	-	1 140
Итого прочая кредиторская задолженность	839 966	502 457
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 214 883	1 223 914

Увеличение обязательств по договорам с покупателями в отношении авансов, полученных от заказчиков, на 30 июня 2025 г. по сравнению с 31 декабря 2024 г. в основном было вызвано согласованием более значительных сумм предоплаты по договорам с организациями, находящимися под общим контролем (Примечание 3).

15 Выручка

<i>В тысячах российских рублей</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 г.	2024 г.
Транспортные услуги	1 716 355	3 829 891
Арендный доход	343 807	121 148
Экспедиторские услуги	13 398	2 638 550
Выручка от нелогистических услуг	3 495	394 987
Прочее	106 665	10 881
Итого выручка	2 183 720	6 995 457

16 Себестоимость продаж

<i>В тысячах российских рублей</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 г.	2024 г.
Доходы от реализации основных средств и внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(1 109 127)	(1 245 744)
Списание балансовой стоимости при выбытии основных средств и внеоборотных активов, предназначенных для продажи	783 017	591 316
Топливо	739 366	1 084 750
Заработная плата и премии	560 878	969 311
Ремонт и текущее обслуживание	350 987	374 117
Расходы на предпродажную подготовку основных средств и внеоборотных активов, предназначенных для продажи	229 663	272 803
Дорожные расходы	189 247	263 469
Расходы по аренде основных средств	166 695	61 817
Взносы на социальное обеспечение	154 868	259 908
Материалы и комплектующие	103 776	107 860
Страхование	65 244	71 302
Амортизация основных средств	61 731	50 742
Производственные услуги	46 327	90 053
Расходы на экспедиторские услуги	45 900	2 434 205
Амортизация активов в форме права пользования	20 530	47 346
Расходы на нелогистические услуги	3 468	391 754
Транспортные услуги	-	106 084
Налоги, кроме налога на прибыль	3 182	9 887
Прочее	9 535	18 117
Итого себестоимость продаж	2 425 287	5 959 097

Общая сумма вознаграждения персоналу, включая взносы в Социальный фонд России, составляет 1 035 833 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.: 1 792 686 тыс. руб.).

17 Общие и административные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 г.	2024 г.
Заработная плата и премии	262 606	441 681
Информационно-консультационные услуги	90 878	95 089
Убыток от выбытия нематериальных активов	76 988	-
Амортизация нематериальных активов	64 139	64 987
Взносы на социальное обеспечение	57 481	121 786
Расходы по аренде основных средств	16 235	18 446
Амортизация активов в форме права пользования	14 669	9 910
Налоги, кроме налога на прибыль	11 244	4 676
Коммунальные платежи	4 510	3 882
Расходы на связь	4 375	7 582
Командировочные расходы	2 278	4 263
Амортизация основных средств	1 288	946
Прочее	19 921	34 358
Итого общие и административные расходы	626 612	807 606

18 Прочие операционные доходы и расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 г.	2024 г.
Процентные доходы по займам выданным	129 380	152 595
Санкции по договорам с контрагентами	6 726	(13 967)
Возмещение расходов клиентами	5 417	2 601
Пени, штрафы	(10 570)	(2 253)
Услуги банков	(8 976)	(7 317)
(Убыток)/прибыль от реализации товарно- материальных ценностей	(1 757)	4 642
Списание НДС	(802)	(153)
Убыток от списания дебиторской задолженности	(631)	(168)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам	(88)	1 464
Налоги, кроме налога на прибыль	-	(78)
Прочие доходы и расходы, нетто	882	(345)
Итого прочие операционные доходы и расходы, нетто	119 581	137 021

19 Финансовые доходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 г.	2024 г.
Процентные доходы по банковским депозитам	76	13 233
Итого финансовые доходы	76	13 233

20 Финансовые расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 г.	2024 г.
Процентные расходы по банковским кредитам	407 997	266 289
Процентный расход по обязательствам по аренде	65 754	68 822
Расходы по торговому финансированию	47 037	14 486
Процентные расходы по прочим заимствованиям	-	114 283
Убыток от курсовых разниц по денежным средствам, нетто	-	2 432
Итого финансовые расходы	520 788	466 312

21 Убыток на акцию

Базовый убыток на акцию рассчитывается как отношение убытка, приходящейся на долю акционеров Предприятия, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. У Предприятия отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

Убыток на акцию от продолжающейся деятельности рассчитывается следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	6м 2025 г.	6м 2024 г.
Убыток за период, причитающийся владельцам обыкновенных акций	(1 191 177)	(85 548)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (шт.)	58 462 120	57 270 402
Базовый убыток на обыкновенную акцию (руб.)	(20,38)	(1,49)

22 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибыли или убытке за год, включают следующие компоненты:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Текущий налог на прибыль	(9 312)	(44 136)
Отложенный налог	130 947	64 610
Доход по налогу на прибыль	121 635	20 474

Расходы по налогу на прибыль признаются на основе наилучшей оценки руководством средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль, ожидаемой за весь финансовый год. Налоговый эффект исключительных или разовых статей не включаются в расчет средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., ставка налога на прибыль, применяемая к большинству доходов группы, составляет 25% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.: 20%).

Отложенный налоговый актив в размере 210 911 тыс. руб. не был признан в соответствии с прогнозом получения налогооблагаемой прибыли в обозримом будущем. До конца 2026 г. руководство с высокой степенью вероятности ожидает зачет отложенного налогового актива с убытков в сумме 425 892 тыс. руб. за счет прибыли от продажи транспортных средств.

23 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски и требования. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам.

Условные налоговые обязательства. Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

23 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности.

Российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с высокой степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Договорные обязательства по приобретению основных средств. По состоянию на 30 июня 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. у Группы отсутствуют договорные обязательства по приобретению основных средств.

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании. На 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. у Группы были следующие активы, предоставленные в залог в качестве обеспечения:

В тысячах российских рублей	Прим.	30 июня 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
		Заложенные активы	Обеспеченные обязательства	Заложенные активы	Обеспеченные обязательства
Основные средства и инвестиционное имущество, предоставленные в залог по банковским кредитам	4, 13	1 357 885	1 416 123	1 565 934	1 672 898
Основные средства, предоставленные в залог по прочим заимствованиям		-	-	658 637	78 221
Активы в форме права пользования, предоставленные в залог в качестве обеспечения исполнения обязательств по договорам аренды	5, 13	669 132	507 684	808 339	657 906
Итого		2 027 017	1 923 807	3 032 910	2 409 025

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в консолидированной финансовой отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

23 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Соблюдение условий кредитных договоров. Группа должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заемных средств и объявление дефолта. Информация о соблюдении ограничительных условий кредитных договоров представлена в Примечании 13.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся геополитическая напряженность, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских организаций и граждан, по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В 2025 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. Финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

В июне 2024 года США ввели санкции в отношении Московской биржи, а также входящих в ее группу Национального клирингового центра (НКЦ) и Национального расчетного депозитария (НРД). В связи с этим с 13 июня 2024 года торги долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете, на Московской бирже были приостановлены. При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов.

Ожидаются дальнейшие санкции и ограничения в отношении зарубежной деловой активности российских организаций, а также дальнейшие негативные последствия для российской экономики в целом, но оценить в полной мере степень и масштаб возможных последствий не представляется возможным.

24 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности организации. Функции руководителей, отвечающих за операционные решения, выполняет Совет директоров Предприятия.

Группа осуществляет деятельность в рамках одного операционного сегмента – оказание транспортных, экспедиторских услуг и связанных с ними нелогистических услуг.

24 Информация по сегментам (продолжение)**Факторы, которые руководство использует для определения операционных сегментов**

- основной деятельностью всех компаний Группы является оказание услуг по транспортировке грузов;
- оценка деятельности Группы и распределение ресурсов осуществляется на основании отчетов, предоставляемых Совету директоров Предприятия, которые подготовлены в целом по Группе и в рамках одного операционного сегмента;
- долгосрочное планирование показателей прибыли осуществляется в целом по Группе и в рамках одного операционного сегмента.

Оценка показателей деятельности, прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

Руководитель, отвечающий за операционные решения, анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, скорректированную с учетом требований подготовки внутренней отчетности. Сверка основных статей доходов и расходов сегмента с данными промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности приведена в данном примечании ниже. Руководитель, отвечающий за операционные решения, оценивает результаты сегмента на основе прибыли до налогообложения.

Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Анализ выручки Группы в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 15.

Географическая информация

Анализ выручки по географическому признаку представлен ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 г.	2024 г.
Россия	2 159 950	6 806 917
Другие страны	23 770	188 540
Итого консолидированная выручка	2 183 720	6 995 457

Анализ базируется на стране местонахождения пункта назначения перевозки. Выручка включает выручку от основной деятельности, процентную выручку и прочие операционные доходы.

Крупнейшие клиенты

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. и 30 июня 2024 г., у Группы был один клиент, на долю которого приходится 10% или более от общей суммы выручки.

25 Финансовые риски и оценка по справедливой стоимости

Финансовые риски. Деятельность группы подвержена различным финансовым рискам: рыночному риску (включая валютный риск, риск изменения процентных ставок), кредитному риску и риску ликвидности. Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не включает всю информацию по управлению финансовыми рисками и раскрытию информации, требуемую в годовой финансовой отчетности; ее следует рассматривать в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., политика управления рисками не претерпела изменений.

25 Финансовые риски и оценка по справедливой стоимости (продолжение)

Оценка справедливой стоимости. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., изменений в иерархии уровней справедливой стоимости, а также в подходах к методам, используемых для определения справедливой стоимости, не было.

Руководство Группы определило, что на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов (Примечание 10), дебиторской (Примечание 9) и кредиторской задолженности (Примечание 14), а также кредитов и займов (Примечание 13) была приблизительно равна их балансовой стоимости. Финансовые активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении отражены по амортизированной стоимости, они классифицируются как Уровень 3 на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

26 События после окончания отчетного периода**Реорганизация в форме присоединения ООО «Глобалтрак Лоджистик» к АО «Лорри»**

15 июля 2025 г. единственным акционером АО «Лорри» (решение №б/н от 15 июля 2025 г.) и единственным участником ООО «Глобалтрак Лоджистик» (решение №б/н от 15 июля 2025 г.) принято решение о реорганизации в форме присоединения ООО «Глобалтрак Лоджистик» к АО «Лорри». После завершения реорганизации ООО «Глобалтрак Лоджистик» прекратит свою деятельность путем реорганизации в форме присоединения, АО «Лорри» станет правопреемником всех прав, обязанностей и обязательств реорганизуемого ООО «Глобалтрак Лоджистик».

29 июля 2025 г. в Единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о начале процедуры реорганизации в отношении каждого из участвующих в реорганизации юридических лиц.

Получение кредитных средств

В июле и августе 2025 г. Группой были получены денежные средства в рамках договора кредитной линии с ПАО Сбербанк в сумме 678 000 тыс. руб.