

Группа Глобалтрак Менеджмент

**Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая
отчетность в соответствии со стандартом
МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»**

30 июня 2026 г.

Содержание

СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2026 года	1
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года	2
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года	3
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года	4

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности:

1	Общие сведения о Группе и ее деятельности.....	5
2	Принципы подготовки финансовой отчетности, существенная информация об учетной политике	6
3	Расчеты и операции со связанными сторонами	10
4	Основные средства	13
5	Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	14
6	Нематериальные активы	16
7	Запасы	17
8	Торговая и прочая дебиторская задолженность	17
9	Денежные средства и их эквиваленты	17
10	Акционерный капитал	17
11	Кредиты и займы	18
12	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	21
13	Резервы под обязательства и отчисления	21
14	Выручка	22
15	Себестоимость продаж.....	22
16	Общие и административные расходы.....	23
17	Прочие операционные доходы и расходы	23
18	Финансовые расходы	24
19	Убыток на акцию	24
20	Налог на прибыль.....	24
21	Условные и договорные обязательства	24
22	Информация по сегментам	27
23	Финансовые риски и оценка по справедливой стоимости.....	28
24	События после окончания отчетного периода	30

ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2026 года**

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Основные средства	4	2 327 390	2 627 343
Активы в форме права пользования	5	14 754	549 473
Нематериальные активы	6	15 703	17 867
Инвестиционное имущество		46 831	47 355
Запасы	7	85 200	103 626
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	66 543	239 667
Денежные средства и их эквиваленты	9	6 990	4 898
Итого оборотные активы		2 563 411	3 590 229
ИТОГО АКТИВЫ		2 563 411	3 590 229
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	10	5 846 212	5 846 212
Эмиссионный доход	10	466 796	466 796
Резерв по объединению бизнеса под общим контролем	10	(3 323 741)	(3 323 741)
Накопленный убыток		(11 645 356)	(11 005 529)
ИТОГО ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА		(8 656 089)	(8 016 262)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	11	2 862 659	4 202 552
Краткосрочные обязательства по аренде	5	24 172	668 317
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	2 449 470	1 335 805
Резервы под обязательства и отчисления	13	876 029	314 746
Обязательства по текущему налогу на прибыль		53 904	16 103
Обязательства по финансовым гарантиям	3	4 953 266	5 068 968
Итого краткосрочные обязательства		11 219 500	11 606 491
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		11 219 500	11 606 491
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		2 563 411	3 590 229



Михайлова Е.В.

Исполнительный директор АО "МОНОПОЛИЯ" - управляющей организации ПАО "ГТМ"
(в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного Органа от «19» марта 2026 г.)
31 августа 2026 г.

ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2026 г.	2025 г.
Выручка	14	1 126 796	2 183 720
Себестоимость продаж	15	(417 723)	(2 425 287)
Валовая прибыли/ (убыток)		709 073	(241 567)
Общие и административные расходы	16	(223 223)	(626 612)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	17	208 153	119 581
Операционная прибыли/ (убыток) до вычета убытков от обесценения активов в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности		694 003	(748 598)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки		(719 945)	(43 502)
Резерв под обесценения нефинансовых активов в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности	4	(3 770)	-
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым гарантиям	3	115 702	-
Эффект от оценки взаимных требований при прекращении договоров аренды		8 815	-
Операционная прибыли/ (убыток)		94 805	(792 100)
Финансовые доходы		-	76
Финансовые расходы	18	(671 028)	(520 788)
Убыток до налогообложения		(576 223)	(1 312 812)
(Расход)/ доход по налогу на прибыль	20	(63 604)	121 635
УБЫТОК ЗА ПЕРИОД		(639 827)	(1 191 177)
Итого совокупный расход за период		(639 827)	(1 191 177)
Базовый и разводненный убыток на акцию (рубли)	19	(10,94)	(20,38)

Прилагаемые примечания на стр. 5-30 являются неотъемлемой частью настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года**

<i>В тысячах российских рублей</i>	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	(Накопленный убыток)/ нераспределенная прибыль	Резерв по объединению бизнеса под общим контролем	(Дефицит капитала) / Итого капитал
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
Остаток на 1 января 2026 г.	5 846 212	466 796	(11 005 529)	(3 323 741)	(8 016 262)
Убыток за период	-	-	(639 827)	-	(639 827)
Итого совокупный расход за период	-	-	(639 827)	-	(639 827)
Остаток на 30 июня 2026 г.	5 846 212	466 796	(11 645 356)	(3 323 741)	(8 656 089)

ГРУППА ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года**

В тысячах российских рублей	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2026 г.	2025 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(576 223)	(1 312 812)
Корректировки:			
Амортизация основных средств	4	2 650	63 019
Амортизация активов в форме права пользования	5	6 270	35 199
Амортизация нематериальных активов	6	2 164	64 139
Амортизация инвестиционного имущества		524	524
Убыток от выбытия нематериальных активов	6	-	76 988
(Прибыль)/убыток от реализации товарно-материальных ценностей	17	(798)	1 757
Прибыль от выбытия основных средств и активов в форме права пользования	15	(225 822)	(96 448)
Эффект от оценки взаимных требований при прекращении договоров аренды		(8 815)	(76)
Финансовые расходы	18	671 028	520 788
Процентные доходы по займам выданным	17	(177 077)	(129 380)
Изменение резерва по заработной плате	13	(121 955)	-
Убытки от обесценения нефинансовых активов в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности	4	3 770	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки		719 945	43 502
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым гарантиям	3	(115 702)	-
Прочие неденежные операционные доходы		(23 169)	(33 139)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		156 790	(765 939)
Чистое изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		121 975	(100 000)
Чистое изменение запасов		19 224	139 413
Чистое изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(493 575)	(235 550)
Изменение обязательств по торговому финансированию		-	(546 266)
Изменение в оборотном капитале		(352 376)	(742 403)
Налог на прибыль уплаченный		(1 889)	(6 800)
Проценты полученные		-	76
Проценты уплаченные		-	(474 104)
Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности		(197 475)	(1 989 170)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		-	(7 733)
Поступления от продажи основных средств и активов для перепродажи		199 567	1 867 221
Полученные проценты по займам выданным		-	133 595
Погашение займов выданных		-	560 822
Чистая сумма денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности		199 567	2 553 905
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов		-	3 919 400
Погашение кредитов и займов		-	(4 167 407)
Погашение обязательств по аренде		-	(112 721)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		-	(360 728)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	9	4 898	14 147
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	9	6 990	218 154

Прилагаемые примечания на стр. 5-30 являются неотъемлемой частью настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Публичное акционерное общество «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» (далее – «Организация») было зарегистрировано и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Организация является акционерным обществом и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основными видами деятельности Организации и ее дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа») является оказание услуг по транспортировке грузов автотранспортом по территории РФ. По состоянию на 30 июня 2026 года Группа эксплуатировала 464 грузовых автопоезда (31 декабря 2025 год: 485 грузовых автопоездов).

Акции Организации котируются на Московской Бирже и СПБ Бирже.

Доли участия в других предприятиях представлены ниже:

Наименование предприятия	Вид деятельности	% участия и прав голоса		Страна регистрации
		30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.	
ПАО «ГТМ»	Холдинговая отчитывающаяся организация			
АО «Лорри»	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

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

ООО «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» было учреждено в сентябре 2016 г. В ноябре 2016 г. GT Globaltruck Limited (Кипр) стало материнской компанией Организации. В декабре 2016 г. инвестиции в дочерние компании, принадлежащие GT Globaltruck Limited, были внесены в ООО «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» в качестве вклада в его уставный капитал в размере 3 715 000 тыс. руб. Таким образом, ООО «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» стало материнской компанией Группы. В июле 2017 г. ООО «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» было реорганизовано в АО «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ». В сентябре 2017 г. после регистрации Проспекта ценных бумаг в Банке России (Государственный регистрационный номер, присвоенный дополнительному выпуску, 1-01-84907-Н) Организация приобрела статус публичной.

На рассмотрении в Арбитражном суде Санкт-Петербурга и Ленинградской области находится заявление ООО «Глобалтрак Информационные Технологии» о признании его несостоятельным (банкротом). В судебном заседании 14 июля 2026 года заявление Общества признано обоснованным и в отношении ООО «Глобалтрак Информационные Технологии» введена процедура наблюдения.

На рассмотрении в Арбитражном суде Свердловской области находится заявление ПАО «Сбербанк России» о признании АО «Лорри» несостоятельным (банкротом). Определением суда от 09 июля 2026 года вышеуказанное заявление принято к производству. АО «Лорри» также 16 июня 2026 года подано заявление о признании его несостоятельным (банкротом). Судебное заседание о рассмотрении обоснованности заявления ПАО «Сбербанк России» отложено на 25 сентября 2026 года.

04 августа 2026 года ПАО «Глобалтрак Менеджмент» в Арбитражный суд Санкт-Петербурга и Ленинградской области подано заявление о признании его несостоятельным (банкротом). Определением суда от 12 августа 2026 года вышеуказанное заявление принято к производству. Судебное заседание о рассмотрении обоснованности заявления назначено на 16 сентября 2026 года.

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года непосредственной материнской компанией Организации была компания ООО «Монополия Инвестмент» с долей владения 75,08%, конечной материнской компанией Группы являлась компания АО «МОНОПОЛИЯ».

ООО «МОНОПОЛИЯ Инвестмент» 19 августа 2026 года опубликовало сообщение (уведомление) о намерении обратиться в суд с заявлением о банкротстве в Едином федеральном реестре юридически значимых сведений о фактах деятельности юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и иных субъектов экономической деятельности (ЕФРСФДЮЛ).

На рассмотрении в Арбитражном суде Санкт-Петербурга и Ленинградской области находится заявление АО «МОНОПОЛИЯ» о признании его несостоятельным (банкротом). Определением суда от 20 мая 2026 года вышеуказанное заявление принято к производству. Судебное заседание о рассмотрении обоснованности заявления отложено на 15 сентября 2026 года (см. Прим. 2).

У Группы нет конечной контролирующей стороны.

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. 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 2026 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 2025 г., которая была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., как и консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, подготовлены не на основе допущения о непрерывности деятельности.

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., и по состоянию на эту дату, за исключением новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2026 г.

Результаты за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., не обязательно отражают результаты, ожидаемые за весь финансовый год.

2 Принципы подготовки финансовой отчетности, существенная информация об учетной политике (продолжение)**Новые стандарты и интерпретации.**

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2026 г., но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 9 и стандарту 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 стандартов финансовой отчетности МСФО – Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 1, стандарту МСФО (IFRS) 7, стандарту МСФО (IFRS) 9, стандарту МСФО (IFRS) 10 и стандарту МСФО (IAS) 7, выпуск 11 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).
- Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 9 и стандарту МСФО (IFRS) 7 «Договоры в отношении поставки электроэнергии, зависящей от природных условий» (выпущены 18 декабря 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам еще не вступили в силу по состоянию на 30 июня 2026 г. и не были приняты Группой досрочно:

- Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 10 и стандарту МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).
- Стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: 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 стандарту МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущены 21 августа 2025 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).
- Поправки к стандартам финансовой отчетности МСФО для малых и средних организаций (выпущены 27 февраля 2025 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 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 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.

Показатели по состоянию на 30 июня 2026 г. и на 30 июня 2025 г., а также за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., представленные в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, являются неаудированными.

Финансовые показатели носят предварительный управленческий характер и не подтверждены аудиторской организацией ввиду наступления объективных обстоятельств, о чем Банк России уведомлен письмом от 26.08.2026 № 01-корп/26.

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

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 2025 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.

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 2025 г. и за год, закончившийся на эту дату.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 30 июня 2026 года подготовлена не на основе допущения непрерывности деятельности, так же, как и консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2025 года. По состоянию на 30 июня 2026 года, как и на 31 декабря 2025 года, все активы отражены по чистой цене продажи (реализации), а все обязательства по чистой стоимости погашения. Существенных дополнительных корректировок для приведения активов к чистой стоимости продажи, а обязательств — к чистой стоимости погашения, по сравнению с поправками, требуемыми стандартами финансовой отчетности МСФО не потребовалось, поскольку балансовая стоимость активов и обязательств, определенная в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, приблизительно соответствовала чистой стоимости продажи и чистой стоимости погашения по состоянию на 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года. Таким образом, корректировки, направленные на приведение активов к чистой стоимости продажи, а обязательств — к чистой стоимости погашения в результате подготовки финансовой отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности по состоянию на 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года, соответствуют требованиям применимых стандартов финансовой отчетности МСФО.

Поскольку ожидается, что активы и обязательства Группы будут реализованы или погашены в течение периода, не превышающего одного года с отчетной даты, в данной консолидированной финансовой отчетности они были классифицированы как оборотные активы и краткосрочные обязательства по состоянию на 30 июня 2026 года, как и на 31 декабря 2025 года.

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.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не была подготовлена по состоянию на 30 июня 2026 года, как и на 31 декабря 2025 года, на основе допущения о непрерывности деятельности в связи с обстоятельствами, описанными ниже.

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

За последние несколько лет конъюнктура рынка FTL-перевозок (перевозки с полной загрузкой транспортного средства) претерпела фазу стремительного подъема, сменившегося глубоким спадом. В 2023 году наблюдался значительный рост тарифов на грузоперевозки, спровоцированный дефицитом транспортных мощностей и стремительным увеличением себестоимости перевозок. Вместе с тем высокая инвестиционная привлекательность указанного сегмента обусловила рост закупок тягачей, в результате чего на рынок одновременно было выведено значительное количество единиц новой грузовой техники. В 2025 году негативное влияние на стоимость услуг цифровой платформы «Монополия» усугубилось новыми факторами: ухудшением макроэкономической ситуации, остановкой или значительными затруднениями с импортными поставками техники и запчастей, подорожанием топлива, а также снижением потребительского спроса. В то же время резкое ужесточение денежно-кредитной политики в 2023–2024 гг. и последующее удержание ключевой ставки на уровне 21% в течение почти всей первой половины 2025 года дополнительно дестабилизировали ситуацию, многократно усилив давление на бизнес. Руководство рассчитывало, что во втором полугодии 2025 года произойдет существенное снижение ключевой ставки Банка России. Фактически снижение ставки в июне 2025 года до 20% и ее дальнейшее падение до 14% лишь к середине 2026 года оказались недостаточными для обеспечения желаемого улучшения финансовых результатов, преодоления кризисных явлений и сохранения финансовой устойчивости.

В 2023–2024 годах основой стратегии развития Группы стал поэтапный переход ведения хозяйственной деятельности на модель операционного обслуживания платформы Монополия, который позволил создать гибкую консолидированную архитектуру бизнес-процессов. Внедрение платформы сопровождалось глубокой интеграцией с существующими системами ГК «Монополия» (Группа компаний «МОНОПОЛИЯ», помимо ПАО «ГТМ» и его дочерних организаций, включает: АО «МОНОПОЛИЯ», ООО «МОНОПОЛИЯ», ООО «МОНОПОЛИЯ.Онлайн», ООО «Фортис», ООО «МФС», ООО «МОНОПОЛИЯ Проджект», ООО «МОНОПОЛИЯ Инвестмент»), что повысило прозрачность управления посредством оптимизации логистических процессов, таких как: модернизация системы диспетчеризации и контроля парка с акцентом на автоматизацию рутинных задач, внедрение аналитики для минимизации простоев и снижения затрат на обслуживание. Данная модель направлена на увеличение загрузки парка за счет централизованного потока заказов и должна была способствовать переходу Группы от классической логистической бизнес-модели к сервисной модели в составе цифровой экосистемы. Интеграция позволила ГК «Монополия» консолидировать клиентский сервис и ценообразование, а Группе «Глобалтрак» сфокусироваться на операционной эффективности, управлении парком и качестве транспортировки. Таким образом, в результате перехода Группы на модель операционного обслуживания платформы «Монополия» практически единственным клиентом Группы стали организации входящие в периметр ГК «Монополия».

Существенную роль в операционной деятельности ГК «Монополия» играл факторинг — инструмент, позволяющий получать немедленное финансирование под уступку прав требования к дебиторам, так и средства для расчетов с кредиторами. В силу особенностей операционного бизнеса с длительными кассовыми разрывами между моментом оказания транспортных услуг и получением оплаты от клиентов, факторинг являлся неотъемлемым элементом поддержания оборотного капитала ГК «Монополия». С октября по декабрь 2025 года на фоне роста инфляции себестоимости, снижения операционных показателей отрасли и ухудшения кредитного профиля заемщиков банки приступили к сокращению и отзыву лимитов факторингового финансирования. Крупнейшие факторинговые компании (за исключением отдельных игроков) показали существенное снижение портфелей, что было обусловлено как исчерпанием лимитов на финансирование, так и ужесточением риск-менеджмента со стороны банков в преддверии регуляторных изменений. Для ГК «Монополия» отзыв линий факторинга стал одним из ключевых триггеров кассового разрыва: будучи лишенной доступа к данному инструменту, ГК «Монополия» утратила способность оперативно пополнять оборотный капитал и обеспечивать исполнение своих обязательств перед Группой.

В отчетном периоде в связи с критической недостаточностью оборотных средств ГК «Монополия», вызванной системным дисбалансом между снижением тарифов на перевозки и ростом стоимости обслуживания обязательств привела к критической концентрации кредитного риска. Такая концентрация создала прямую зависимость финансового положения Группы от платежеспособности связанных сторон (Прим. 23).

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

Несмотря на внедрение руководством ГК «Монополия» адаптационных мер (включая мониторинг рынка, диверсификацию сервисов, гибкую тарифную политику, повышение маркетинговой активности и технологическую оптимизацию процессов), их эффект оказался недостаточным для компенсации внешнего давления. Перечисленные меры не позволили предотвратить финансовые потери и не обеспечили восстановление целевого уровня финансовой устойчивости Группы.

Накопленный кассовый разрыв не удалось оперативно компенсировать. В то же время ввиду нарушения платежной дисциплины, обусловленного критической недостаточностью оборотных активов, ряд кредиторов направил в адрес Группы требования (досудебные претензии) о погашении обязательств (в том числе по обязательствам компаний, входящих в периметр ГК «Монополия» (Прим. 3). Группа вступила в переговоры кредиторами с целью реструктуризации задолженности, отсрочки платежей или мирового соглашения. В случае недостижения договоренностей кредиторы вправе инициировать судебное взыскание и обращение взыскания на залоговое имущество, что может привести к дальнейшему ухудшению финансового положения Группы. Информация о существенных событиях после отчетной даты раскрыта в соответствующем разделе (Прим. 24).

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 2026 г. представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Непосредственная материнская организация	Организации под общим контролем
Займы выданные (процентная ставка: 9 %–21,9 %, срок погашения – 2026 год)	2 072 542	893 230
Валовая величина торговой и прочей дебиторская задолженность	-	2 448 297
Валовая величина дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	204 373
Валовая величина авансов выданных	-	506 615
Оценочный резерв под кредитные убытки	(2 072 542)	(4 052 515)
Авансы полученные	-	(88 422)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(591 786)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за отчетный период, закончившийся 30 июня 2026 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Непосредственная материнская организация	Организации под общим контролем
Выручка от предоставления услуг	-	733 377
Закупки	-	(368 366)
Арендный доход	-	370 201
Процентные доходы по займам выданным	96 061	81 016

3 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2025 г. представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Непосредственная материнская организация	Организации под общим контролем
Займы выданные (процентная ставка: 9 %–21,9 %, срок погашения – 2026 год)	1 977 281	812 214
Валовая величина торговой и прочей дебиторская задолженность	-	1 447 080
Валовая величина дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	417 124
Валовая величина авансов выданных	-	825 210
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1 977 281)	(3 501 628)
Авансы полученные	-	(95 675)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(81 313)

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 от продажи основных средств	-	1 008 824
Расходы в связи с продажей основных средств	-	(459 535)
Закупки	-	(1 054 734)
Арендный доход	-	343 807
Процентные доходы по займам выданным	129 380	-

В связи с наличием признаков несостоятельности ГК «Монополия» (включая дефолт по обязательствам, приостановку купонных выплат, исчерпание ликвидности и недостаточность оборотных средств) с 2025 года руководством Группы признано существенное увеличение кредитного риска по таким финансовым активам. В отношении всей суммы задолженности по займам выданным, торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде, приходящихся на указанные связанные стороны, по состоянию на 30 июня 2026 года, как и на 31 декабря 2025 года, сформирован резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 100% от номинальной стоимости.

Активы, предоставленные в залог

Для обеспечения исполнения обязательств Организаций, находящихся под общим контролем, в 2024 г. Группа передала в залог 322 транспортных средства, балансовая стоимость которых по состоянию на 30 июня 2026 года составила 657 млн. руб. (на 31 декабря 2025 года: 322 транспортных средства, балансовой стоимостью 658 млн. руб.).

Выданные поручительства

Операции со связанными сторонами совершаются преимущественно на рыночных условиях. Исключение составляют соглашения о предоставлении поручительств в пользу организаций, находящихся под общим контролем и входящих в периметр ГК «Монополия».

По состоянию на 30 июня 2026 г. Группа выдала поручительства для обеспечения исполнения обязательств Организаций, находящихся под общим контролем, перед финансовыми организациями на сумму 4 953 266 тыс. руб. (на 31 декабря 2025 г.: на сумму 5 068 968 тыс. руб.).

В результате дефолта ГК «Монополия» перед кредиторами, а также наличия солидарной ответственности Группы по обязательствам организаций под общим контролем, было установлено, что расчетная сумма ожидаемых кредитных убытков превышает неамортизированный остаток суммы, отраженной при первоначальном признании финансовой гарантии. В соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» выданные поручительства по состоянию на 30 июня 2026 года отражены в консолидированной финансовой отчетности в составе статьи «Обязательства по финансовым гарантиям» в сумме 4 953 266 тыс. руб. (на 31 декабря 2025 года: в сумме 5 068 968 тыс. руб.). Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым гарантиям восстановлен в сумме 115 702 тыс. руб. по соответствующей строке консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: резерв не создавался).

3 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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	
	2026 г.	2025 г.
Заработная плата и краткосрочные премии	1 215	25 951
Отчисления на социальное обеспечение и пенсионные взносы	369	7 018
Итого	1 584	32 969

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 2026 г. начисленное обязательство по вознаграждению старшему руководящему отсутствовало (на 31 декабря 2025 г.: отсутствовало).

4 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Земля и здания	Транспортные средства	Прочее	Итого
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
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2025 г.	163 765	5 266 311	44 467	5 474 543
Накопленная амортизация	(98 281)	(1 858 567)	(41 403)	(1 998 251)
Накопленный убыток от обесценения в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности	-	(848 949)	-	(848 949)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	65 484	2 558 795	3 064	2 627 343
Поступления	-	245 118	-	245 118
Выбытия – первоначальная стоимость	-	(1 413 505)	-	(1 413 505)
Выбытия – накопленная амортизация	-	429 030	-	429 030
Выбытия – накопленный убыток от обесценения	-	214 100	-	214 100
Прочие изменения – накопленный убыток от обесценения	-	231 724	-	231 724
Амортизация	(1 562)	-	(1 088)	(2 650)
Убыток от обесценения в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности	-	(3 770)	-	(3 770)
Балансовая стоимость на 30 июня 2026 г.	63 922	2 261 492	1 976	2 327 390
Первоначальная стоимость на 30 июня 2026 г.	163 765	4 097 924	44 467	4 306 156
Накопленная амортизация	(99 843)	(1 429 537)	(42 491)	(1 571 871)
Накопленный убыток от обесценения в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности	-	(406 895)	-	(406 895)
Балансовая стоимость на 30 июня 2026 г.	63 922	2 261 492	1 976	2 327 390

В консолидированной финансовой отчетности за 2025 год Группа переоценила основные средства до их справедливой стоимости. При выбытии этих объектов был списан ранее накопленный убыток от обесценения в сумме 214 100 тыс. руб. — результат отражен в строке «Списание балансовой стоимости при выбытии основных средств, активов в форме права пользования и внеоборотных активов, предназначенных для продажи» (в составе себестоимости). Кроме того, Группа признала убыток от обесценения основных средств в размере 3 770 тыс. руб. по строке «Убытки от обесценения нефинансовых активов в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности» (за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2025 года, резерв под обесценение не формировался).

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 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
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2025 г.	60 616	806 495	867 111
Накопленная амортизация	(40 221)	(176 570)	(216 791)
Накопленный убыток от обесценения в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности	-	(100 847)	(100 847)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	20 395	529 078	549 473
Выбытия – первоначальная стоимость	-	(805 401)	(805 401)
Выбытия – накопленная амортизация	-	176 105	176 105
Выбытия – накопленный убыток от обесценения	-	332 571	332 571
Прочие изменения – накопленный убыток от обесценения	-	(231 724)	(231 724)
Амортизация	(6 270)	-	(6 270)
Балансовая стоимость на 30 июня 2026 г.	14 125	629	14 754
Первоначальная стоимость на 30 июня 2026 г.	60 616	1 094	61 710
Накопленная амортизация	(46 491)	(465)	(46 956)
Балансовая стоимость на 30 июня 2026 г.	14 125	629	14 754

В консолидированной финансовой отчетности за 2025 год Группа привела активы в форме права пользования к справедливой стоимости. Однако в период с марта по июнь 2026 года из-за допущенных нарушений платежной дисциплины лизингодатели инициировали процедуру досрочного расторжения договоров, направив в адрес компаний Группы соответствующие уведомления. В результате расторжения этих договоров выбытие как активов в форме права пользования, так и финансовых обязательств по лизингу было отражено в отчете о прибылях и убытках по строке «Эффект от оценки взаимных требований при прекращении договоров аренды».

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., составили 37 199 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: 65 754 тыс. руб.).

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

Обязательства по аренде

<i>В тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	24 172	668 317
Итого обязательства по аренде	24 172	668 317

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 2026 г.	26 410	-	26 410
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(2 238)	-	(2 238)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 30 июня 2026 г.	24 172	-	24 172
Общая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2025 г.	706 060	-	706 060
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(37 743)	-	(37 743)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2025 г.	668 317	-	668 317

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 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
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2025 г.	218 516	476	218 992
Накопленная амортизация	(3 324)	(349)	(3 673)
Накопленный убыток от обесценения в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности	(197 452)	-	(197 452)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	17 740	127	17 867
Амортизация	(2 109)	(55)	(2 164)
Балансовая стоимость на 30 июня 2026 г.	15 631	72	15 703
Первоначальная стоимость на 30 июня 2026 г.	218 516	476	218 992
Накопленная амортизация	(5 433)	(404)	(5 837)
Накопленный убыток от обесценения в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности	(197 452)	-	(197 452)
Балансовая стоимость на 30 июня 2026 г.	15 631	72	15 703

В рамках подготовки консолидированной финансовой отчетности за 2025 год Группа осуществила переоценку нематериальных активов до их справедливой стоимости и признала убыток от обесценения в сумме 197 452 тыс. руб., отраженный в отчете о прибылях и убытках по статье «Убытки от обесценения нефинансовых активов в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности». По состоянию на отчетную дату анализ индикаторов обесценения показал отсутствие предпосылок для восстановления ранее признанной суммы или ее доначисления.

7 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Запасные части	83 433	93 773
Прочие материалы	1 767	9 853
Итого	85 200	103 626

Стоимость топлива, материалов и комплектующих, признанная как расход в течение периода, представляет собой себестоимость продаж в сумме 257 385 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2025 г.: 843 142 тыс. руб.).

8 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Торговая дебиторская задолженность	2 559 468	1 609 232
Минус: ожидаемые кредитные убытки	(2 551 351)	(1 545 786)
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей задолженности	8 117	63 446
Прочая дебиторская задолженность	123 075	130 737
Предоплата	520 644	882 887
Минус: резерв по обесценению	(585 293)	(837 403)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	66 543	239 667

9 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Денежные средства в кассе	-	143
Остатки на банковских счетах до востребования	6 990	4 755
Итого денежные средства и их эквиваленты	6 990	4 898

Вследствие судебных споров по просроченной задолженности и банкротных процедур в отношении компаний Группы на денежные средства Группы наложены ограничения, допускающие списание средств со счетов только в отношении тех выплат, которые разрешены законодательством в рамках установленной очередности погашения требований.

10 Акционерный капитал

ООО «ГТМ» было учреждено в сентябре 2016 года с уставным капиталом 10 тыс. руб. В ноябре 2016 года GT Globaltruck Limited (до 21 апреля 2023 года являлась основным акционером Организации) осуществила взнос в уставный капитал Организации денежными средствами в размере 9 990 тыс. руб. В декабре 2016 года инвестиции в дочерние организации, принадлежащие GT Globaltruck Limited, были внесены в качестве вклада в уставный капитал ООО «ГТМ» в размере 3 715 000 тыс. руб. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2016 года Организация стала материнской компанией Группы.

10 Акционерный капитал (продолжение)

Данная операция была учтена как приобретение дочерних организаций у стороны, находящейся под общим контролем, и учитывалась по методу оценки организации-предшественника. В 2017 г. Организация произвела дополнительный выпуск и публичное размещение именных обыкновенных акций в размере 21 212 120 штук, номинальной стоимостью 100 рублей за акцию. Цена размещения составила 132 рубля за акцию.

Таким образом, по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года номинальный зарегистрированный акционерный капитал Организации составил 5 846 212 тыс. руб. Общее количество выпущенных обыкновенных акций составило 58 462 120 акций, номинальной стоимостью 100 (сто) рублей каждая (2024 год: 58 462 120 акции). Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса. Общество дополнительно к размещенным акциям вправе разместить 16 037 880 (шестнадцать миллионов тридцать семь тысяч восемьсот восемьдесят) обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 100 (сто) рублей каждая (объявленные акции). После размещения объявленные акции предоставляют их владельцам те же права, что и ранее размещенные обыкновенные акции.

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.

Резерв по объединению бизнеса под общим контролем представляет собой разницу между номинальной стоимостью инвестиций в дочерние организации, определенную на момент внесения вклада GT Globaltruck Ltd. (до 21 апреля 2023 года являлась основным акционером Организации) в уставный капитал Организации 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 году, и взнос на сумму 21 000 тыс. руб., произведенный в 2016 году.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. и 30 июня 2025 г., Группа дивиденды не объявляла.

11 Кредиты и займы

<i>В тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Срочные кредиты	2 862 659	4 202 552
Краткосрочные кредиты	2 076 947	3 416 840
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов	785 712	785 712
Итого кредиты и займы	2 862 659	4 202 552

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Срочные кредиты и займы
Сумма долга на 31 декабря 2025 г.	4 202 552
Погашено соглашением об отступном	(1 643 842)
Проценты начисленные	303 949
Сумма долга на 30 июня 2026 г.	2 862 659

11 Кредиты и займы (продолжение)

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	-

Группа получала заемные средства на 30 июня 2026 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%	50 077	2026
- Банковские кредиты с плавающей процентной ставкой (Ключевая +3,2-6,5%)	2 812 582	2026
Итого кредиты и займы	2 862 659	

Группа получала заемные средства на 31 декабря 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: 8,98%-24,73%	50 077	2026
- Банковские кредиты с плавающей процентной ставкой	4 152 475	2026
Итого кредиты и займы	4 202 552	

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 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 2026 г., составила 18% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., составила 24%).

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 3 в системе иерархии справедливой стоимости.

11 Кредиты и займы (продолжение)

Соблюдение ограничительных условий по кредитным договорам

Группа должна соблюдать ограничительные условия, связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение расходов по заемным средствам и объявление дефолта.

Согласно условиям кредитных договоров, балансовая стоимость обязательств по которым на 30 июня 2026 года составила 2 862 659 тыс. руб., Группа обязана соблюдать установленные ковенанты по завершении каждого годового и промежуточного отчетного периода. Порядок расчета данных ковенантов определяется условиями каждого конкретного соглашения и может отличаться как от соглашения к соглашению, так и от показателей, раскрываемых в примечаниях к настоящей отчетности.

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 каждого полугодия
EBITDA/ Процентные расходы	Конец каждого полугодия
Чистый долг/Выручка	Конец каждого полугодия
Положительное значение рентабельности совокупной прибыли	Конец каждого полугодия
Своевременное предоставление сведений об изменениях уставных документов и изменений организационной структуры Группы	По мере необходимости, если изменения имели место
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, если сделки имели место

В отчетном периоде по причине критической недостаточности оборотных активов, нарушения платежной дисциплины, а также снижения деловой активности, Группа допустила нарушения по ряду финансовых и нефинансовых ковенантов, предусмотренных данными кредитными соглашениями. По состоянию на 30 июня 2026 года Группа не запрашивала от банков уведомления об отказе от права требования досрочного погашения.

В течение 2026 года ввиду нарушения платежной дисциплины, обусловленного критической недостаточностью оборотных активов, ряд кредиторов направил в адрес Группы требования (досудебные претензии) о погашении обязательств (в том числе по обязательствам компаний, входящих в периметр ГК «Монополия» (Прим. 3). В связи с отсутствием подтверждений от кредиторов относительно отказа от права требования досрочного погашения, а также в связи с наличием предъявленных требований, все финансовые обязательства Группы в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности классифицированы как краткосрочные.

Группа ведет переговоры с кредиторами с целью урегулирования предъявленных требований. По состоянию на дату выпуска отчетности соглашения о реструктуризации либо об отказе от досрочного погашения не достигнуты. В отсутствие договоренностей кредиторы вправе инициировать судебное взыскание и обращение взыскания на предметы обеспечения, что создает существенные риски для операционной деятельности и финансовой устойчивости Группы. Информация о событиях после отчетной даты, способных повлиять на оценку указанных рисков, раскрыта в соответствующем разделе (Прим. 24).

Кредиты и займы в сумме 2 657 974 тыс. руб. получены под залог основных средств (31 декабря 2025 г.: 4 117 113 тыс. руб.). См. Прим. 21.

12 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Торговая кредиторская задолженность	478 057	317 596
Прочая кредиторская задолженность	843 955	73 184
Итого финансовая кредиторская задолженность	1 322 012	390 780
Задолженность по оплате труда	81 117	95 339
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	319 214	82 640
Задолженность по взносам на социальное обеспечение	9 534	17 397
Задолженность по прочим налогам	281 752	303 103
Авансы, полученные от заказчиков	435 841	446 546
Итого прочая кредиторская задолженность	1 127 458	945 025
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 449 470	1 335 805

13 Резервы под обязательства и отчисления

Изменения резервов под оценочные обязательства и отчисления представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Перед персоналом в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности	Перед контрагентами за пользование чужими средствами	По урегулированию лизинговых договоров при их прекращении	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2026 г.	314 746	-	-	314 746
Изменение оценочного обязательства, отнесенное на счет прибылей и убытков	(121 955)	329 880	353 358	561 283
Балансовая стоимость на 30 июня 2026 г.	192 791	329 880	353 358	876 029

Оценочные обязательства перед персоналом в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности. В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и с учетом очередности погашения обязательств перед работниками, установленной Законом о банкротстве, Группой сформировано оценочное обязательство на случай прекращения деятельности.

По состоянию на 30 июня 2026 года и на дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности отсутствовали обстоятельства, влекущие возникновение обязанности Группы по выплате компенсаций персоналу. Руководством Группы была выполнена наилучшая оценка обязательства исходя из доступной информации. По состоянию на 30 июня 2026 года резерв составил 192 791 тыс. рублей (включая страховые взносы в Социальный фонд России) (на 31 декабря 2025: начислен резерв в размере 314 746 тыс. рублей). Изменение резерва отражено по строкам «Себестоимость продаж» и «Общие и административные расходы» сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке (Прим. 15 и 16).

Величина резерва рассчитана исходя из среднемесячного заработка и фактической численности сотрудников, состоящих в трудовых отношениях с Группой на дату выпуска отчетности. При этом из расчета исключены работники, расторгнувшие трудовой договор с Группой после отчетной даты, но до даты подписания отчетности.

13 Резервы под обязательства и отчисления (продолжение)

Оценочные обязательства перед контрагентами за пользование чужими средствами. В соответствии с требованиями Гражданского кодекса Российской Федерации Группой сформировано оценочное обязательство в отношении возможных судебных взысканий со стороны кредиторов вследствие допущенной просрочки платежей. По состоянию на 30 июня 2026 года Группа создала резерв в размере 329 880 тыс. руб., рассчитанный исходя из суммы просроченной задолженности и соответствующей ставки, действовавшей в периоды просрочки.

По урегулированию лизинговых договоров при их прекращении. В марте–июне 2026 года в связи с нарушениями платежной дисциплины лизингодатели уведомили компании Группы о досрочном расторжении договоров лизинга. Вследствие этого Группа произвела оценку сальдо встречных требований при окончательном расчете с лизинговыми компаниями в порядке, установленном законодательством РФ. Руководством Группы была выполнена наилучшая оценка обязательства исходя из доступной информации. По результатам оценки был создан резерв по урегулированию лизинговых договоров при их прекращении в размере 353 358 тыс. руб.

14 Выручка

<i>В тысячах российских рублей</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г.	2025 г.
Транспортные услуги	677 632	1 716 355
Арендный доход	347 545	343 807
Экспедиторские услуги	-	13 398
Выручка от нелогистических услуг	-	3 495
Прочее	101 619	106 665
Итого выручка	1 126 796	2 183 720

15 Себестоимость продаж

<i>В тысячах российских рублей</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г.	2025 г.
Доходы от реализации основных средств и внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(997 396)	(1 109 127)
Списание балансовой стоимости при реализации основных средств, активов в форме права пользования и внеоборотных активов, предназначенных для продажи	770 375	783 017
Топливо	254 520	739 366
Расходы по аренде основных средств	137 969	166 695
Заработная плата и премии	104 805	560 878
Дорожные расходы	53 620	189 247
Страхование	30 335	65 244
Взносы на социальное обеспечение	20 621	154 868
Ремонт и текущее обслуживание	16 866	350 987
Налоги, кроме налога на прибыль	11 905	3 182
Амортизация активов в форме права пользования	4 415	20 530
Производственные услуги	3 003	46 327
Материалы и комплектующие	2 865	103 776
Амортизация основных средств	2 369	61 731
Расходы на предпродажную подготовку основных средств и внеоборотных активов, предназначенных для продажи	1 199	229 663
Расходы на экспедиторские услуги	-	45 900
Расходы на нелогистические услуги	-	3 468
Прочее	252	9 535
Итого себестоимость продаж	417 723	2 425 287

15 Себестоимость продаж (продолжение)

Общая сумма вознаграждения персоналу, включая взносы в Социальный фонд России, составляет 258 298 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: 1 035 833 тыс. руб.).

В консолидированной финансовой отчетности за 2025 год отражена Группа начислила резерв по компенсации перед персоналом в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности по строке «Резервы под обязательства и отчисления» (Прим. 13). В текущем отчетном периоде Группа отразила соответствующие изменения резерва по статье «Себестоимость продаж» в размере 95 535 тыс. руб., в том числе по взносам в Социальный фонд России в размере 25 621 тыс. руб. и отразила его по строке «Заработная плата и премии» в настоящем примечании (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: отсутствовали).

16 Общие и административные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г.	2025 г.
Заработная плата и премии	115 416	262 606
Информационно-консультационные услуги	70 287	90 878
Взносы на социальное обеспечение	17 456	57 481
Расходы по аренде основных средств	9 171	16 235
Амортизация нематериальных активов	2 164	64 139
Амортизация активов в форме права пользования	1 855	14 669
Налоги, кроме налога на прибыль	1 923	11 244
Коммунальные платежи	1 269	4 510
Расходы на связь	717	4 375
Командировочные расходы	537	2 278
Амортизация основных средств	281	1 288
Убыток от выбытия нематериальных активов	-	76 988
Прочее	2 147	19 921
Итого общие и административные расходы	223 223	626 612

В консолидированной финансовой отчетности за 2025 год отражена Группа начислила резерв по компенсации перед персоналом в результате подготовки отчетности не на основе допущения о непрерывности деятельности по строке «Резервы под обязательства и отчисления» (Прим. 13). В текущем отчетном периоде Группа отразила изменения резерва по статье «Общие и административные расходы» в размере 26 420 тыс. руб., в том числе по взносам в Социальный фонд России в размере 7 664 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: отсутствовали).

17 Прочие операционные доходы и расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г.	2025 г.
Процентные доходы по займам выданным	177 077	129 380
Санкции по договорам с контрагентами	11 925	6 726
Возмещение расходов клиентами	-	5 417
Пени, штрафы	(150)	(10 570)
Услуги банков	(47)	(8 976)
(Убыток)/прибыль от реализации товарно- материальных ценностей	798	(1 757)
Списание НДС	(14)	(802)
Убыток от списания дебиторской задолженности	-	(631)
(Убыток)/прибыль по курсовым разницам	-	(88)
Прочие доходы и расходы, нетто	18 564	882
Итого прочие операционные доходы и расходы, нетто	208 153	119 581

18 Финансовые расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г.	2025 г.
Прочие финансовые расходы	329 880	-
Процентные расходы по банковским кредитам	303 949	407 997
Процентный расход по обязательствам по аренде	37 199	65 754
Расходы по торговому финансированию	-	47 037
Итого финансовые расходы	671 028	520 788

19 Убыток на акцию

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как отношение прибыли/(убытка), приходящейся на долю акционеров Организации, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций.

У Организации отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненная прибыль/(убыток) на акцию совпадает с базовой прибылью/(убытком) на акцию.

Убыток на акцию от продолжающейся деятельности рассчитывается следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	6м 2026 г.	6м 2025 г.
Убыток за период, причитающийся владельцам обыкновенных акций	(639 827)	(1 191 177)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (шт.)	58 462 120	58 462 120
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию (руб.)	(10,94)	(20,38)

20 Налог на прибыль

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. 30 июня 2025 г.	
Текущий налог на прибыль	(63 604)	(9 312)
Отложенный налог	-	130 947
(Расход)/ доход по налогу на прибыль	(63 604)	121 635

Расходы по налогу на прибыль признаются на основе наилучшей оценки руководством средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль, ожидаемой за весь финансовый год. В связи с тем, что настоящая промежуточная сокращенная консолидированная отчетность подготовлена не на основе допущения о непрерывности деятельности (Прим. 2), Группа по состоянию на 30 июня 2026 года не признавала отложенные налоговые активы и обязательства по временным разницам (как вычитаемым, так и налогооблагаемым).

21 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. В ходе обычной хозяйственной деятельности Группа может выступать стороной судебных разбирательств. По состоянию на отчетную дату, по оценкам руководства, подготовленным с привлечением внутренних профессиональных консультантов, ожидаемый размер возможных убытков по предъявленным искам не превышает суммы сформированных резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности (Прим. 13).

21 Условные и договорные обязательства (продолжение)

В то же время ввиду нарушения платежной дисциплины, обусловленного критической недостаточностью оборотных активов, ряд кредиторов направил в адрес Группы требования (досудебные претензии) о погашении обязательств (в том числе по обязательствам компаний, входящих в периметр ГК «Монополия» (Прим. 3).

Группа вступила в переговоры кредиторами с целью реструктуризации задолженности, отсрочки платежей или мирового соглашения. В случае недостижения договоренностей кредиторы вправе инициировать судебное взыскание и обращение взыскания на залоговое имущество, что может привести к дальнейшему ухудшению финансового положения Группы. Информация о существенных событиях после отчетной даты раскрыта в соответствующем разделе (Прим. 24).

Условные налоговые обязательства. Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям 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 продолжает совершенствоваться, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели и/или направленных исключительно на получение налоговой выгоды в виде уменьшения налоговых обязательств или операций с недобросовестными контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной и это приводит к уменьшению суммы налога, подлежащего уплате в бюджетную систему Российской Федерации, или увеличению суммы убытка, определяемого в соответствии с главой 25 НК РФ, если иное не предусмотрено по результатам взаимосогласительной процедуры в соответствии с международным договором Российской Федерации по вопросам налогообложения. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. 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, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности.

Так как российское налоговое законодательство часто не содержит четкого руководства по некоторым вопросам либо предполагает вариативность интерпретаций одних и тех же положений, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной 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 2026 г. и на 31 декабря 2025 г. у Группы отсутствуют договорные обязательства по приобретению основных средств.

21 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании. На 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. у Группы были следующие активы, предоставленные в залог в качестве обеспечения:

В тысячах российских рублей	Прим.	30 июня 2026 г.		31 декабря 2025 г.	
		Заложенные активы	Обеспеченные обязательства	Заложенные активы	Обеспеченные обязательства
Основные средства и инвестиционное имущество, предоставленные в залог по банковским кредитам	4, 11	2 207 281	2 657 974	2 848 956	4 117 113
Активы в форме права пользования, предоставленные в залог в качестве обеспечения исполнения обязательств по договорам аренды	5	-	-	529 078	618 552
Итого		2 207 281	2 657 974	3 378 034	4 735 665

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 сокращенной консолидированной промежуточной 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.

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 11.

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 (Примечание 23). В первой половине 2026 года сохранялась 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.

Значительная геополитическая напряженность продолжается с февраля 2022 года в результате ситуации, связанной с Украиной. Дальнейшее развитие событий привело к тому, что 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. Продолжают действовать введенные в июле 2025 года запрет на продажу нефтепродуктов из российского сырья и запрет на операции с рядом российских банков и РФПИ. Финансовые рынки продолжают демонстрировать нестабильность. Ключевая ставка Банка России по состоянию на 31 декабря 2025 года составляла 16%, и далее была снижена до 15,5% в феврале 2026 года, до 15% в марте 2026 года и до 14% в июле 2026 года.

21 Условные и договорные обязательства (продолжение)

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

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков займов, дебиторской задолженности и аналогичных активов Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

22 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.

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 Прим. 14.

22 Информация по сегментам (продолжение)

Географическая информация

Анализ выручки по географическому признаку представлен ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 г.	2025 г.
Россия	1 126 796	2 159 950
Другие страны	-	23 770
Итого консолидированная выручка	1 126 796	2 183 720

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 2026 г. и 30 июня 2025 г., у Группы был один клиент, на долю которого приходится 10% или более от общей суммы выручки.

23 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 2025 г. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., политика управления рисками не претерпела изменений.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску — риску возникновения финансовых убытков вследствие неисполнения контрагентом обязательств по финансовому инструменту. Подверженность данному риску возникает в результате продажи услуг на условиях отсрочки платежа и иных операций, приводящих к возникновению финансовых активов. Максимальный кредитный риск по классам активов отражается в их балансовой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

В результате перехода Группы на модель операционного обслуживания платформы «Монополия» (где ГК «Монополия» консолидирует клиентский сервис и ценообразование, а Группа фокусируется на операционной эффективности) практически единственным клиентом Группы стали организации под общим контролем, входящие в периметр ГК «Монополия». Указанная модель была призвана увеличить загрузку парка и обеспечить переход к сервисной экосистеме, однако привела к критической концентрации кредитного риска. Такая концентрация создает прямую зависимость финансового положения Группы от платежеспособности связанных сторон.

В отчетном периоде в связи с критической недостаточностью оборотных средств ГК «Монополия», вызванной системным дисбалансом между снижением тарифов на перевозки и ростом стоимости обслуживания обязательств (включая увеличение процентных ставок и долгового бремени), Группа признала кредитный риск реализовавшимся в полном объеме (Прим. 11 и 13).

В связи с наступлением признаков существенного увеличения кредитного риска (вплоть до дефолтного уровня) руководством Группы принято решение о формировании резерва под ожидаемые кредитные убытки (ECL) в размере 100% от всей суммы дебиторской задолженности и займов выданных ГК «Монополия».

23 Финансовые риски и оценка по справедливой стоимости (продолжение)

Рыночный риск. Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по процентным активам и обязательствам.

Процентный риск. Группа подвержена риску воздействия колебаний уровней рыночных процентных ставок на свое финансовое положение и денежные потоки. Основная часть банковских кредитов и займов была получена на условиях плавающих процентных ставок. Исторически финансовая модель Группы базировалась на привлечении рублевых заимствований с российского рынка. Резкое ужесточение денежно-кредитной политики в 2023–2024 гг. и последующее удержание ключевой ставки на уровне 21% в течение почти всей первой половины 2025 года стали триггерами негативного сценария. Фактически снижение ставки в июне 2025 года до 20% и ее дальнейшее падение до 14% лишь к середине 2026 года оказались недостаточными для обеспечения желаемого улучшения финансовых результатов, преодоления кризисных явлений и сохранения финансовой устойчивости.

По состоянию на 30 июня 2026 г. и на 31 декабря 2025 г. заемные средства Группы состояли из банковских кредитов и овердрафтов, а также обязательств по аренде (Прим. 5 и 11).

Кумулятивный эффект от кратного роста процентных ставок по кредитам, крайне медленного снижения ключевой ставки со стороны регулятора, системного отраслевого кризиса и исчерпания лимитов на финансирование по договорам факторинга привел к тому, что Группа оказалась не в состоянии обслуживать процентные расходы в полном объеме.

Во втором полугодии 2025 года этот риск реализовался в полной мере. Реализовавшийся риск оказал существенное негативное влияние на все ключевые аспекты деятельности Группы: ликвидность, доступ к финансированию, основные финансовые показатели и, критически важно, — на способность Группы исполнять обязательства по собственным обязательствам.

Риск ликвидности. Риск ликвидности — это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. В отчетном периоде данный риск полностью реализовался для Группы.

Исторически управление риском ликвидности осуществлялось финансовым департаментом путем ежемесячного мониторинга прогнозов движения денежных средств. Группа стремилась поддерживать устойчивую базу финансирования, формируемую преимущественно за счет заемных средств, факторинга, а также торговой и прочей кредиторской задолженности. Однако в результате последовательной реализации процентного риска, роста процентных расходов, исчерпанием лимитов на финансирование по договорам факторинга и острого дефицита оборотных средств начиная с декабря 2025 года портфель ликвидности Группы был фактически исчерпан.

Оценка справедливой стоимости. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым 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. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 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 2026 г. и 31 декабря 2025 г. справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов (Прим. 9), дебиторской (Прим. 8) и кредиторской задолженности (Прим. 12), а также кредитов и займов (Прим. 11) 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 2026 г. и 31 декабря 2025 г.

24 События после окончания отчетного периода***Заявления о банкротстве непосредственной материнской организации***

19 августа 2026 года непосредственная материнская компания Организации, ООО «Монополия Инвестмент», опубликовала сообщение о намерении обратиться в суд с заявлением о банкротстве в Едином федеральном реестре юридически значимых сведений о фактах деятельности юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и иных субъектов экономической деятельности (ЕФРСФДЮЛ).

Статус процедур банкротства предприятий Группы

На рассмотрении в Арбитражном суде Санкт-Петербурга и Ленинградской области находится заявление ООО «Глобалтрак Информационные Технологии» о признании его несостоятельным (банкротом). Определением суда от 15 июля 2026 года вышеуказанное заявление принято к производству. В судебном заседании заявление Общества признано обоснованным и в отношении ООО «Глобалтрак Информационные Технологии» введена процедура наблюдения.

На рассмотрении в Арбитражном суде Свердловской области находится заявление ПАО «Сбербанк России» о признании АО «Лорри» несостоятельным (банкротом). Определением суда от 09 июля 2026 года вышеуказанное заявление принято к производству. Судебное заседание о рассмотрении обоснованности заявления ПАО «Сбербанк России» отложено на 25 сентября 2026 года.

04 августа 2026 года в Арбитражный суд Санкт-Петербурга и Ленинградской области ПАО «Глобалтрак Менеджмент» подало заявление о признании его несостоятельным (банкротом). Определением суда от 12 августа 2026 года вышеуказанное заявление принято к производству. Судебное заседание о рассмотрении обоснованности заявления назначено на 16 сентября 2026 года.