

АО «ПромАгроЛогистика» (Группа РОЛЬФ)
Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность
(неаудированная)

30 июня 2026 г.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам АО «ПромАгроЛогистика»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности АО «ПромАгроЛогистика» (ОГРН 1047796793956) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2026 года, промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, и промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, и примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (промежуточная финансовая информация). Генеральный директор АО «ПромАгроЛогистика» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации состоит из направления запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнения 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 ходе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторского мнения.

Вывод

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

Важные обстоятельства

Не модифицируя сформированный вывод, мы обращаем внимание на примечание 1 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, в котором приведена информация о наличии у Группы отрицательных чистых активов, убытка периода и отрицательного денежного потока по текущей деятельности. Как отмечается в примечании 1, данные события или условия, наряду с другими вопросами, изложенными в примечании 1, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность.

Руководитель задания по обзорной проверке

Е.Ю. Хромова

Аудиторская организация:

Юникон Акционерное Общество

117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,
ОРНЗ 12006020340

28 августа 2026 года

Содержание

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств ...	9

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

1 Общие сведения о Группе РОЛЬФ и ее деятельности	10
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	11
3 Основные положения учетной политики, применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений и выпуск новых	12
4 Информация по сегментам	13
5 Расчеты по операциям со связанными сторонами	15
6 Основные дочерние Организации	16
7 Основные средства	16
8 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	17
9 Нематериальные активы	18
10 Запасы	18
11 Торговая и прочая дебиторская задолженность	18
12 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	19
13 Уставный капитал	19
14 Кредиты и займы	19
15 Торговая и прочая кредиторская задолженность	20
16 Административные расходы	20
17 Финансовые расходы	21
18 Условные и договорные обязательства и Операционные риски	21
19 Финансовые риски	22
20 Раскрытие информации по справедливой стоимости	23
21 События после окончания отчетного периода	23

в тысячах российских рублей	Прим.	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	18 240 890	18 659 259
Активы в форме права пользования	8	1 094 921	1 003 774
Нематериальные активы		5 529 395	4 850 061
Итого внеоборотные активы		24 865 206	24 513 094
Оборотные активы			
Запасы	9	29 426 991	23 053 526
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	10 772 165	9 951 735
Долгосрочные активы к продаже		74 091	74 091
Текущий налог на прибыль		23 018	3 800
Финансовые и прочие активы		64 234	43 203
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	11	3 866 746	4 059 453
Итого оборотные активы		44 227 245	37 185 808
ИТОГО АКТИВЫ		69 092 451	61 698 902
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	12	10	10
Добавочный капитал		3 008 005	1 807 576
Прочие резервы		3 083 599	3 220 178
Накопленный убыток		(9 454 738)	(7 864 260)
Капитал, относимый на собственников Группы		(3 363 124)	(2 836 496)
Неконтролирующая доля участия		(64 354)	(46 909)
ИТОГО КАПИТАЛ		(3 427 478)	(2 883 405)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	25 316 840	26 325 512
Долгосрочные финансовые обязательства	13	2 465 643	3 954 612
Долгосрочная часть обязательств по аренде	8	1 043 943	1 012 020
Отложенные налоговые обязательства		3 030 015	2 711 862
Итого долгосрочные обязательства		31 856 441	34 004 006
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	22 952 782	17 352 400
Краткосрочная часть обязательств по аренде	8	327 958	254 277
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	13 554 829	9 200 849
Обязательства по текущему налогу на прибыль		360 098	722 509
Обязательства по прочим налогам		1 937 085	2 287 684
Авансы покупателей		1 530 736	760 582
Итого краткосрочные обязательства		40 663 488	30 578 301
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		72 519 929	64 582 307
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		69 092 451	61 698 902

Утверждено к выпуску и подписано

28 августа 2026 года

 Генеральный Директор,
 Антонов Роман Петрович

 Главный Финансовый Директор,
 Жаворонкова Олеся Викторовна

в тысячах российских рублей	Прим.	6 месяцев	
		2026 г.	2025 г.
Выручка			
Выручка от продаж автомобилей		116 336 205	67 716 832
Выручка от оказания сервисных услуг, продаж запчастей, прочая выручка		27 988 007	22 046 685
Итого выручка	4	144 324 212	89 763 517
Стоимость транспортных средств и материалов		(126 481 779)	(76 619 814)
Расходы на доставку, страхование, рекламу		(1 475 229)	(1 227 288)
Расходы на вознаграждение работникам		(9 400 312)	(7 710 989)
Административные расходы	16	(2 026 129)	(1 803 743)
Амортизация и эффект от переоценки		(1 164 409)	(1 004 266)
Прочие операционные расходы, нетто		(619 331)	(316 283)
Операционные курсовые разницы, нетто		675	4 754
Операционная прибыль		3 157 698	1 085 888
Финансовые доходы		203 101	459 014
Финансовые расходы	17	(4 812 842)	(6 106 289)
Курсовые разницы по денежным средствам, нетто		(14 880)	(13 436)
Убыток до налогообложения		(1 466 923)	(4 574 823)
Расходы по налогу на прибыль		(277 579)	(431 567)
УБЫТОК ЗА ПЕРИОД, относимый на		(1 744 502)	(5 006 390)
собственников Группы		(1 727 057)	(4 956 326)
неконтролирующую долю участия		(17 445)	(50 064)

в тысячах российских рублей	6 месяцев в	
	2026 г.	2025 г.
Убыток за период	(1 744 502)	(5 006 390)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ПЕРИОД	(1 744 502)	(5 006 390)
Итого совокупный убыток за период, относимый на:		
собственников Группы	(1 727 057)	(4 956 326)
неконтролирующую долю участия	(17 445)	(50 064)

Группа РОЛЬФ
Промежуточный сокращенный консолидированный
отчет об изменениях в капитале (неаудированные данные)



в тысячах российских рублей	Приходящиеся на собственников Группы					Неконтро- лирующая доля участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Прочие резервы	Добавоч- ный капитал	(Накопленный убыток)	Итого		
Остаток на 1 января 2025 г.	10	-	-	(1 963 686)	(1 963 676)	(19 845)	(1 983 521)
Убыток за период	-	-	-	(4 956 326)	(4 956 326)	(50 064)	(5 006 390)
Итого совокупный доход	-	-	-	(4 956 326)	(4 956 326)	(50 064)	(5 006 390)
Сумма дисконта по займу, полученному по беспроцентной ставке за вычетом налога	-	-	1 533 976	-	1 533 976	-	1 533 976
Остаток на 30 июня 2025 г.	10	-	1 533 976	(6 920 012)	(5 386 026)	(69 909)	(5 455 935)
Остаток на 1 января 2026 г.	10	3 220 178	1 807 576	(7 864 260)	(2 836 496)	(46 909)	(2 883 405)
Убыток за период	-	-	-	(1 727 057)	(1 727 057)	(17 445)	(1 744 502)
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль	-	(136 579)	-	136 579	-	-	-
Итого совокупный убыток	-	(136 579)	-	(1 590 478)	(1 727 057)	(17 445)	(1 744 502)
Сумма дисконта по займу, полученному по беспроцентной ставке за вычетом налога	-	-	1 200 429	-	1 200 429	-	1 200 429
Остаток на 30 июня 2026 г.	10	3 083 599	3 008 005	(9 454 738)	(3 363 124)	(64 354)	(3 427 478)

Группа РОЛЬФ
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств (неаудированные данные)

		6 месяцев	
в тысячах российских рублей		2026 г.	2025 г.
	Прим.		
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(1 466 923)	(4 574 823)
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств, нематериальных активов и эффект от переоценки		1 164 409	1 004 266
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	11	(18 910)	(51 935)
Изменение оценки запасов	10	33 758	(407 287)
Убыток от продаж основных средств и нематериальных активов		(4 136)	(39 293)
Финансовые расходы	17	4 534 942	6 081 268
Финансовые доходы		(203 101)	(459 014)
Финансовые инструменты - амортизация дисконта и изменение амортизированной стоимости	17	277 901	26 310
Курсовые разницы		14 205	8 681
Капитализированные проценты		-	(1 289)
Прочие неденежные доходы / расходы		(1 589)	(62 778)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		4 330 556	1 524 106
<i>Изменения:</i>			
Торговой и прочей дебиторской задолженности		(719 126)	938 648
Запасов		(6 403 265)	6 823 221
Торговой и прочей кредиторской задолженности		4 357 242	(1 571 790)
Авансов от покупателей		770 154	197 205
Задолженности по налогам		(345 395)	720 070
Изменения по операционной деятельности		1 990 166	8 631 460
Налог на прибыль уплаченный		(746 402)	(1 328 784)
Проценты уплаченные		(4 504 880)	(6 081 579)
Проценты полученные		120 707	454 504
Чистая сумма денежных средств, (использованных в) / полученных от операционной деятельности		(3 140 409)	1 675 601
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(529 753)	(695 284)
Поступления от продажи основных средств		78 247	186 671
Приобретение нематериальных активов		(796 045)	(880 176)
Займы выданные	14	(21 031)	(49 000)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(1 268 582)	(1 437 789)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение обязательств по аренде		(164 453)	(151 024)
Поступление кредитов и займов	14	22 646 402	16 269 975
Погашение кредитов и займов	14	(19 573 457)	(18 527 762)
Взносы от собственников (Дисконт по беспроцентному займу)	14	1 322 672	2 046 631
Чистая сумма денежных средств, полученных от / (использованных в) финансовой деятельности		4 231 164	(362 180)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств		(14 880)	(13 436)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года	12	4 059 453	4 507 646
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	12	3 866 746	4 369 842

1 Общие сведения о Группе РОЛЬФ и ее деятельности

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) для АО «ПромАгроЛогистика» (далее – «Организация») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа РОЛЬФ»).

Организация была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Организация была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

По состоянию на 30 июня 2025 года и 30 июня 2026 года стороной, обладающей конечным контролем над Группой, являлся г-н Кремлёв У.Н (см. Примечание 5).

Единоличным исполнительным органом АО «ПРОМАГРОЛОГИСТИКА» выступает генеральный директор Антонов Роман Петрович. Совет директоров в 2025 году не сформирован. Высшим органом управления является собрание акционеров.

Среднесписочная численность работающих за отчетный период составила 6 958 человек (2025 г.: 6452 человека).

В 2026 году Группой открыты обособленные подразделения:

АО «РОЛЬФ» Филиал «Кубань», дата записи ОГРН 20.01.2026 г, 350900, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. им Дзержинского, д.231/2;

АО «РОЛЬФ» Филиал «Казань», дата записи ОГРН 20.02.2026 г., 420126, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Маршала Чуйкова, 3 д, 54Б.

ООО «РОЛЬФ Тех» Филиал «Химки» дата записи ОГРН 16.06.2026 г., 141410, Россия, обл Московская, г Химки, ш Ленинградское, вл. 21.

Основная деятельность. Основными видами деятельности Группы в Российской Федерации являются розничная реализация новых и автомобилей с пробегом, оказание сервисных услуг и розничная реализация запасных частей. Сервисные и торговые подразделения Группы преимущественно расположены в Москве и Санкт-Петербурге. У Группы заключены неэксклюзивные соглашения на поставку и сервисное обслуживание автомобилей ряда азиатских брендов.

Непрерывность деятельности. По состоянию на 30 июня 2026 года Группа имеет ряд финансовых показателей, которые могут свидетельствовать о наличии существенной неопределенности в отношении непрерывности деятельности: отрицательные чистые активы Группы, убыток периода, отрицательный денежный поток по текущей деятельности, операционная прибыль не покрывает финансовые расходы.

Несмотря на вышеуказанные обстоятельства, финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности, поскольку руководство Группы оценивает способность Группы продолжать деятельность как реалистичную, на основании факторов, раскрытых ниже.

В первом полугодии 2026 года Группа сократила убыток по сравнению с аналогичным периодом 2025 года на 35% (за 6 месяцев 2026 года убыток составил 1 744 502 тыс.руб., за 6 месяцев 2025 года 5 006 390 тыс.руб.). По мере снижения долгосрочного долга и ключевой ставки ЦБ РФ снижается и нагрузка по уплате процентов (за 6 месяцев 2026 года проценты составили 2 494 993 тыс.руб., за 6 месяцев 2025 года 3 959 695 тыс.руб.), что существенно влияет на результаты Группы. Рост выручки Группы за 6 месяцев 2026 года составил 61% по сравнению с аналогичным периодом 2025 года, что свидетельствует о сохранении спроса и рыночных позиций. Получены письменные подтверждения (вейверы) от кредиторов об отказе от применения санкций и права на досрочное взыскание. В проработке вопросы дальнейшего повышения эффективности деятельности, в том числе повышения объемов продаж, увеличения доли наиболее маржинальных направлений, снижения долговой нагрузки.

Руководство Группы оценивает, что Группа будет продолжать осуществлять свою финансово-хозяйственную деятельность в течение 12 месяцев, следующих за отчетной датой, и не имеет намерения или потребности в ликвидации, прекращении финансово-хозяйственной деятельности; активы и обязательства учитываются на том основании, что Группа сможет выполнить свои обязательства и реализовать свои активы в ходе своей деятельности.

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Юридический адрес Организации 127410, г. Москва, вн. тер. г., Муниципальный округ Отрадное, ш. Алтуфьевское, д. 31, стр. 7, помещ. 1/3, Российская Федерация. Группа осуществляет свою основную деятельность в Москве, Санкт-Петербурге, Краснодаре и Казани.

Валюта представления отчетности. Если не указано иначе, показатели данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности выражены в тысячах российских рублей («тыс. руб.»).

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. 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 компаний и граждан, по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В 2026 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 2026 году по сравнению с 2025 годом валютные курсы к рублю демонстрировали иную динамику: вместо укрепления рубля, которое наблюдалось в 2025 году, в 2026 году наметился тренд на постепенное ослабление российской валюты. Такая динамика связана со снижением цен на нефть, сокращение объемов валютных операций со стороны Банка России. Помимо этого, ослаблению рубля способствуют рост импорта и снижение ключевой ставки.

Ключевая ставка Банка России на 01 января 2026 года составляла 16%, в июне 2026 года была понижена до 14,25%.

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. Невозможно определить, как долго продлится эта повышенная волатильность или на каком уровне, вышеуказанные финансовые показатели в конечном итоге стабилизируются.

Руководство Группы учитывает негативное влияние указанных факторов на будущую деятельность Группы с целью минимизации их влияния на способность продолжать деятельность в будущем. Отсутствие внешних заимствований в иностранной валюте и с плавающей ставкой, существенный объем запасов в части поддержанных автомобилей и развитие продаж автомобильных брендов, продолжающих поставки на территорию Российской Федерации, позволяют снизить негативное влияние на консолидированные финансовые показатели Группы и на стабильность ее операционной деятельности.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Для оценки ожидаемых кредитных убытков, дебиторской задолженности и аналогичных активов Группы 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.

3 Основные положения учетной политики, применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений и выпуск новых

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за 6 месяцев 2026 года подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО») 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность следует рассматривать вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, которая подготовлена в соответствии с МСФО.

Основные положения учетной политики. 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 года, и по состоянию на эту дату, за исключением новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2026 года.

Налог на прибыль за промежуточные периоды начисляется на основании налоговой ставки, которая была бы применима для ожидаемой прибыли за год.

Следующие новые стандарты и разъяснения вступили в силу, начиная с 1 января 2026 года:

- «Договоры о возобновляемой энергии» (поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»), вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2026 года;
- «Классификация и оценка финансовых инструментов» (поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»), вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2026 года;

Группа рассмотрела данные изменения к стандартам при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Изменения к стандартам не оказали существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

- «Презентация и раскрытие финансовой отчетности» (стандарт МСФО (IFRS) 18), вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2027 года;
- «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации» (стандарт МСФО (IFRS) 19), вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2027 года;
- «Продажа или внесение активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием» (поправка к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия», дата вступления в силу пока не определена.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 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, оценивают результаты деятельности Группы, осуществляют регулярный анализ финансовых показателей и на их основе принимают решения по дальнейшей операционной деятельности в разрезе каждого сегмента.

(а) Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку

Группа осуществляет деятельность в рамках четырех основных операционных сегментов:

- Розничная реализация новых автомобилей;
- Розничная реализация автомобилей с пробегом;
- Оказание сервисных услуг и розничная реализация запасных частей;
- Услуги по страхованию и кредитованию;
- Прочие (деятельность, не относящаяся к основным операционным сегментам).

(б) Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов

Выделение сегментов Группы основано на различных видах товаров и услуг и обусловленной этим различной доходностью сегментов. Операционные сегменты управляются по отдельности в связи с особенностями их операционной деятельности и отличиями операционных показателей, включая валовую маржу (разницу между выручкой от реализации третьим лицам и себестоимостью реализации, и прямыми расходами по реализации) и выручку. Отчетная информация по сегментам, которую анализирует Руководитель, отвечающий за операционные решения, включает также остатки по статье запасы.

(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

Руководитель, отвечающий за операционные решения, анализирует финансовую информацию на основе данных управленческого учета, подготовленную на основе принципов МСФО, но скорректированную с учетом требований подготовки внутренней отчетности. Такая финансовая информация в некоторых аспектах отличается от информации, подготовленной в соответствии с требованиями МСФО. Часть доходов, расходов, активов и обязательств в такой финансовой информации отражаются с учетом особенностей представления ниже:

- общие административные и корпоративные расходы не распределяются по сегментам;
- финансовые расходы и доходы и связанные с ними курсовые разницы не распределяются по сегментам;
- амортизация и обесценение основных средств, нематериальных активов не распределяются по сегментам;
- налог на прибыль не распределяется по сегментам;
- долгосрочные активы, внешние кредиты и займы, дебиторская и кредиторская задолженности и связанные с ними курсовые разницы не распределяются по сегментам, так как контролируются и управляются централизованно.

Руководитель, отвечающий за операционные решения, оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основе валовой маржи (выручка за вычетом себестоимости продаж и прямых расходов) по данным управленческого учета.

4 Информация по сегментам (продолжение)

(г) Информация о выручке, прибыли или убытке (валовая маржа) и активах (запасы) отчетных сегментов

Информация по отчетным сегментам за период, закончившийся 30 июня 2026 года и 2025 года, приводится в таблице ниже:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Новые автомобили	Автомобили с пробегом	Сервис и запчасти	Страхование, Кредитование	Прочее	Итого
За период 6 месяцев в 2026 г.						
Выручка от реализации третьим лицам	64 255 937	52 144 675	19 658 559	8 291 845	2 104	144 353 120
Себестоимость реализации и прямые расходы по реализации (доставка, хранение, вознаграждение работников, реклама)	(68 412 538)	(51 987 826)	(14 702 125)	(419 189)	-	(135 521 677)
Себестоимость	(65 995 650)	(49 336 421)	(10 082 164)	-	-	(125 414 235)
Прямые расходы по реализации:						
Доставка, хранение, реклама	(1 174 450)	(850 826)	(558 378)	(7 267)	-	(2 590 921)
Прямые расходы на вознаграждение персонала	(1 242 438)	(1 800 579)	(4 061 582)	(411 922)	-	(7 516 521)
Валовая маржа	(4 156 601)	156 849	4 956 435	7 872 656	2 104	8 831 443
Запасы на 30 июня 2026 г.	13 205 036	9 901 519	6 194 619	-	125 817	29 426 991
За период 6 месяцев в 2025 г.						
Выручка от реализации третьим лицам	38 810 780	28 928 868	17 318 985	4 694 462	27 343	89 780 438
Себестоимость реализации и прямые расходы по реализации (доставка, хранение, вознаграждение работников, реклама)	(41 235 268)	(29 427 068)	(12 870 591)	(304 413)	-	(83 837 340)
Себестоимость	(39 610 518)	(27 513 343)	(8 763 505)	-	-	(75 887 366)
Прямые расходы по реализации:						
Доставка, хранение, реклама	(809 324)	(734 177)	(477 608)	(4 396)	-	(2 025 505)
Прямые расходы на вознаграждение персонала	(815 426)	(1 179 549)	(3 629 477)	(300 016)	-	(5 924 468)
Валовая маржа	(2 424 488)	(498 200)	4 448 394	4 390 049	27 343	5 943 098
Запасы на 30 июня 2025 г.	11 333 976	5 915 238	4 985 330	-	117 411	22 351 955

4 Информация по сегментам (продолжение)

(д) Сверка выручки, прибыли или убытка

<i>в тысячах российских рублей</i>	6 месяцев	
	2026	2025
Итого результат отчетных сегментов		
Выручка от реализации (данные управленческого учета)	144 353 120	89 780 438
- реклассификация из прочих доходов и расходов; прочие корректировки, включая поправки между периодами	(28 908)	(16 921)
Итого выручка от реализации (МСФО)	144 324 212	89 763 517
Себестоимость реализации (данные управленческого учета)	(125 414 235)	(75 887 366)
Прямые расходы - доставка, хранение, реклама (данные управленческого учета)	(2 590 921)	(2 025 505)
- реклассификация из прочих доходов и расходов	45 581	28 363
- реклассификация общих расходов на рекламу	(215 153)	(207 863)
- сторно расходов по аренде	212 292	228 298
- прочие поправки	5 430	16 971
Итого себестоимость и расходы на доставку, страхование, рекламу (МСФО), в том числе:	(127 957 008)	(77 847 103)
Себестоимость транспортных средств и прочих запасов	(126 481 779)	(76 619 814)
Расходы на доставку, страхование, рекламу	(1 475 229)	(1 227 288)
Прямые расходы на вознаграждение персонала	(7 516 521)	(5 924 468)
Валовая маржа (данные управленческого учета)	8 831 443	5 943 099
Административные расходы, включая расходы на вознаграждение административного персонала	(3 993 762)	(3 671 431)
Расходы на рекламу (нераспределяемые)	(215 153)	(207 863)
Прочие доходы и расходы, нетто	(576 134)	(335 985)
Поправки МСФО		
- сторно расходов по аренде	288 006	298 326
- прочие поправки	(12 967)	59 254
Итого поправки	275 039	357 580
Операционные курсовые разницы, нетто (МСФО)	675	4 754
Амортизация	(1 164 409)	(1 004 266)
Операционная прибыль (МСФО)	3 157 698	1 085 888

5 Расчеты по операциям 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.

Операции с бенефициаром включают получение беспроцентного займа в 8,986 млрд. руб. и материальной помощи в размере 500 млн. руб. По состоянию на 30 июня 2026 года справедливая стоимость займа составляет 3,5 млрд. руб. (на 30 июня 2025 года 2,1 млрд. руб.), взнос бенефициара в добавочный капитал в сумме 3 млрд. руб. (на 30 июня 2025 года 1,5 млрд. руб.), отложенный налоговый актив в сумме 0,9 млрд. руб. (на 30 июня 2025 года 0,5 млрд. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 30 июня 2026 года у Группы отсутствовали непосредственная материнская и конечная материнская организация. Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, по состоянию на 31 декабря 2025 года и 30 июня 2026 года являлся г-н Кремлёв У.Н. (см. Примечание 1).

(а) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

В состав ключевого управленческого персонала входят генеральный директор, главный финансовый директор, генеральный директор АО «РОЛЬФ» и советник генерального директора. Вознаграждение ключевого управленческого персонала включает фиксированную часть и бонус по операционным результатам деятельности за 6 месяцев 2026 года составляет 154 305 тыс. руб. (6 месяцев 2025 года: 132 117 тыс. руб.).

6 Основные дочерние Организации

В таблице ниже представлены основные дочерние Организации, вид деятельности, процент владения по состоянию на 30 июня 2026 года:

Наименование Организации	Вид деятельности	Страна регистрации	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
АО «Автомобильные технологии»	Капиталовложения в уставные капиталы, венчурное инвестирование, в том числе посредством инвестиционных компаний	РФ	99%	99%
АО «РОЛЬФ»	Розничная реализация новых и автомобилей с пробегом, запасных частей и оказание сервисных услуг	РФ	99%	99%
ООО «РОЛЬФ Тех»	Реализация услуг в сфере информационных технологий	РФ	99%	99%

7 Основные средства

<i>в тысячах российских рублей</i>	Здания	Земля в собственности	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная или переоцененная стоимость на 1 января 2025 г.	12 280 416	1 693 070	2 623 160	253 686	16 850 332
Накопленная амортизация	(274 407)	-	(250 054)	-	(524 461)
Балансовая стоимость на 1 января 2025 г.	12 006 009	1 693 070	2 373 106	253 686	16 325 871
Поступления	75	-	588 757	96 226	685 058
Перевод из одной категории в другую	114 039	-	-	(114 039)	-
Выбытия	(2 036)	-	(199 636)	-	(201 672)
Амортизация	(474 377)	-	(245 023)	-	(719 400)
Первоначальная или переоцененная стоимость на 30 июня 2025 г.	12 392 494	1 693 070	3 012 281	235 873	17 333 718
Накопленная амортизация	(748 784)	-	(495 077)	-	(1 243 861)
Балансовая стоимость на 30 июня 2025 г.	11 643 710	1 693 070	2 517 204	235 873	16 089 857

<i>в тысячах российских рублей</i>	Здания	Земля в собственности	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная или переоцененная стоимость на 1 января 2026 г.	15 149 911	1 859 519	3 088 111	119 867	20 217 408
Накопленная амортизация	(1 140 336)	-	(417 813)	-	(1 558 149)
Балансовая стоимость на 1 января 2026 г.	14 009 575	1 859 519	2 670 298	119 867	18 659 259
Поступления	215	-	507 875	19 076	527 166
Перевод из одной категории в другую	15 437	-	-	(15 437)	-
Выбытия	(1)	-	(78 067)	-	(78 068)
Амортизация	(542 991)	-	(324 476)	-	(867 467)
Первоначальная или переоцененная стоимость на 30 июня 2026 г.	15 165 562	1 859 519	3 517 919	123 506	20 666 506
Накопленная амортизация	(1 683 327)	-	(742 289)	-	(2 425 616)
Балансовая стоимость на 30 июня 2026 г.	13 482 235	1 859 519	2 775 630	123 506	18 240 890

Переоценка земли и зданий до рыночной стоимости была проведена на 31.12.2025 года. Оценка проводилась независимой фирмой оценщиков, обладающей признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки активов той же категории и местонахождения, что и оцениваемые объекты.

В составе поступлений и выбытий группы прочих основных средств учитываются главным образом поступления и выбытия демонстрационных маркетинговых автомобилей, а также оборудование дилерских центров.

По состоянию на 30 июня 2026 года здания, земля и оборудование, общей балансовой стоимостью 5 319 405 тыс. руб. (31 декабря 2025 года: 4 666 949 тыс. руб.) были предоставлены в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по кредитам. См. Примечание 14.

8 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа арендует различные складские и офисные помещения, здания дилерских центров. Земельные участки, используемые для паркинга, парковочные места.

<i>в тысячах российских рублей</i>	Земля	Здания	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 01 января 2025 г.	1 186 065	589 574	68 734	1 844 373
Накопленная амортизация	(102 269)	(54 181)	(4 953)	(161 403)
Балансовая стоимость на 01 января 2025 г.	1 083 796	535 393	63 781	1 682 970
Поступления	102 300	70 858	1 622	174 781
Выбытия	(355 393)	(129 215)	(115)	(484 723)
Модификация	49 948	(3 548)	-	46 400
Амортизация	(123 859)	(72 458)	(14 806)	(211 124)
Первоначальная стоимость на 30 июня 2025 г.	845 200	457 130	65 059	1 367 389
Накопленная амортизация	(88 408)	(56 100)	(14 577)	(159 085)
Балансовая стоимость на 30 июня 2025 г.	756 792	401 030	50 482	1 208 304

<i>в тысячах российских рублей</i>	Земля	Здания	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 01 января 2026 г.	809 111	426 670	67 365	1 303 146
Накопленная амортизация	(164 071)	(106 885)	(28 416)	(299 372)
Балансовая стоимость на 01 января 2026 г.	645 040	319 785	38 949	1 003 774
Поступления	33 345	137 599	37 727	208 671
Выбытия	(10 856)	-	(3 801)	(14 657)
Модификация	59 250	17 967	150	77 367
Амортизация	(95 694)	(68 451)	(16 089)	(180 234)
Балансовая стоимость на 30 июня 2026 г.	631 085	406 900	56 936	1 094 921
Первоначальная стоимость на 30 июня 2026 г.	726 244	475 350	72 909	1 274 503
Накопленная амортизация	(95 159)	(68 450)	(15 973)	(179 582)

Срок, используемый для оценки обязательства и актива в форме права пользования, определяется как срок, течение которого Группа имеет достаточную уверенность в аренде актива. Опцион на продление и расторжение учитывается при расчете срока. Группа рассматривает денежные и неденежные аспекты для определения срока договора аренды, такие как бизнес-планы, прошлую практику и экономические стимулы для продления и расторжения договора и прочие факторы, которые могут повлиять на суждение руководства в отношении срока аренды.

Сверка между общей суммой обязательства по аренде без учета дисконтирования и приведенной стоимостью по состоянию на 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года приведена в таблице ниже:

<i>в тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Не позднее 1 года	595 623	498 427
От 1 года до 5 лет	1 196 805	1 149 696
После 5 лет	62 484	119 807
Итого обязательства по аренде без учета дисконтирования	1 854 912	1 767 930
Итого обязательства по аренде	1 371 901	1 266 297
Долгосрочная часть	1 043 943	1 012 020
Краткосрочная часть	327 958	254 277

В течение 6 месяцев 2026 года расход, относящийся к переменным арендным платежам, не включенным в оценку обязательств по аренде, составил 89 870 тыс. руб. (6 месяцев 2025 года: 82 796 тыс. руб.). Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде и к аренде активов с низкой стоимостью, не являются существенными.

Общая сумма денежных платежей по аренде за 6 месяцев 2026 года составила 285 515 тыс. руб. (6 месяцев 2025 года: 296 716 тыс. руб.).

9 Нематериальные активы

<i>В тысячах российских рублей</i>	Программное обеспечение собственной разработки	Приобретенные лицензии	Приобретенные торговые марки	Прочее	Разработка программного обеспеч.	Итого
Первоначальная стоимость на 01 января 2025 г.	120 610	148 172	910 000	42 809	2 096 633	3 318 224
Накопленная амортизация	(4 135)	(27 883)	(15 167)	(3 613)	-	(50 798)
Балансовая стоимость на 01 января 2025 г.	116 475	120 289	894 833	39 196	2 096 633	3 267 426
Поступления	-	47 800	-	-	832 376	880 176
Перевод из одной категории в другую	11 682	20 907	-	16 993	(49 582)	-
Амортизация	(7 271)	(60 141)	-	(6 330)	-	(73 742)
Выбытия (балансовая стоимость)	-	(158)	-	-	-	(158)
Первоначальная стоимость на 30 июня 2025 г.	132 292	215 159	910 000	59 792	2 879 427	4 196 670
Накопленная амортизация	(11 406)	(86 462)	(15 167)	(9 933)	-	(122 968)
Балансовая стоимость на 30 июня 2025 г.	120 886	128 697	894 833	49 859	2 879 427	4 073 702

<i>В тысячах российских рублей</i>	Программное обеспечение собственной разработки	Приобретенные лицензии	Приобретенные торговые марки	Прочее	Разработка программного обеспеч.	Итого
Первоначальная стоимость на 01 января 2026 г.	145 715	269 237	910 000	147 469	3 650 737	5 123 158
Накопленная амортизация	(21 564)	(169 921)	(60 667)	(20 945)	-	(273 097)
Балансовая стоимость на 01 января 2026 г.	124 151	99 316	849 333	126 524	3 650 737	4 850 061
Поступления	-	50 662	-	-	745 383	796 045
Перевод из одной категории в другую	14 166	93 029	-	8 411	(115 606)	-
Амортизация	(13 823)	(61 063)	(22 750)	(19 072)	-	(116 708)
Выбытия (балансовая стоимость)	-	(3)	-	-	-	(3)
Первоначальная стоимость на 30 июня 2026 г.	159 881	393 682	910 000	154 815	4 280 514	5 898 892
Накопленная амортизация	(35 387)	(211 741)	(83 417)	(38 952)	-	(369 497)
Балансовая стоимость на 30 июня 2026 г.	124 494	181 941	826 583	115 863	4 280 514	5 529 395

10 Запасы

<i>в тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Автомобили	23 250 900	17 615 925
Запасные части и незавершенное производство	6 217 724	5 442 014
Прочие материалы	125 817	129 280
Уценка автомобилей	(144 345)	(110 340)
Уценка запасных частей	(23 105)	(23 353)
Итого запасы	29 426 991	23 053 526

На 30 июня 2026 года запасы в сумме 7 600 435 тыс. руб. (31 декабря 2025 года: 7 600 435 тыс. руб.), были переданы третьим сторонам в качестве обеспечения по заемным средствам (см. Примечание 14).

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>в тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Торговая дебиторская задолженность	4 868 176	5 508 031
Прочая дебиторская задолженность	845 810	727 644
Минус: Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(83 231)	(76 470)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	5 630 755	6 159 205
НДС к возмещению и предоплаты по прочим налогам	425 950	533 665
Предоплаты за автомобили и запасные части	4 714 547	3 267 208
Прочие предоплаты	248 433	261 666
Минус: резерв под обесценение	(247 520)	(270 009)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	10 772 165	9 951 735

Группа провела анализ и сделала вывод, что уровень ожидаемых кредитных убытков существенно не изменился в связи со снижением дебиторской задолженности.

12 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>в тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Денежные средства в кассе и банках, рубли	3 721 055	2 756 070
Срочные депозиты до трех месяцев, рубли (ставка 12,5-13,6%)	145 500	1 303 120
Срочные депозиты до трех месяцев, рубли (беспроцентные)	191	263
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	3 866 746	4 059 453

Срочные депозиты, согласно договору, имеют срок погашения менее трех месяцев. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении денежных средств и эквивалентов денежных средств не начислялся в связи с несущественностью.

13 Уставный капитал

Организация была учреждена в 2020 году. Объявленный, выпущенный и оплаченный уставный капитал Организации составляет 10 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2026 года (на 31 декабря 2025 года 10 тыс.руб.) и состоит из 10 тыс. обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 российский рубль каждая и с правом на 1 голос.

14 Кредиты и займы

<i>в тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Возобновляемые кредитные линии под фиксированные процентные ставки	809 777	577 687
Возобновляемые кредитные линии с плавающей процентной ставкой (16,25-19%)	12 453 081	9 505 511
Срочные кредиты и займы с плавающей процентной ставкой	25 804 000	30 090 000
Срочные кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой	5 706 840	2 493 512
Облигации	5 961 567	4 965 814
Итого кредиты и займы	50 735 265	47 632 524
Краткосрочные займы и кредиты	22 952 782	17 352 400
Долгосрочные займы и кредиты	27 782 483	30 280 124

Сроки погашения по кредитам и займам представлены ниже:

<i>в тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
К погашению:		
- до востребования	-	-
- в течение года	22 952 782	17 352 400
- от 2 до 5 лет	27 782 483	30 280 124
Итого кредиты и займы	50 735 265	47 632 524

Кредиты и займы в форме возобновляемых кредитных линий включают краткосрочную часть в сумме 13 262 858 тыс. руб. (31 декабря 2025 года: 10 083 198 тыс.руб.). По состоянию на 30 июня 2026 года справедливая стоимость кредитов и займов, за исключением облигационных займов и кроме беспроцентного займа от акционера, отраженного по амортизированной стоимости, приблизительно равна их балансовой стоимости.

Неиспользованные кредитные лимиты, установленные кредитными соглашениями, на 30 июня 2026 года составляют 13 912 441 тыс. руб. (31 декабря 2025 года: 15 100 598 тыс. руб.).

Кредиты и займы в сумме 11 978 000 тыс. руб. получены под залог основных средств и запасов (31 декабря 2025 года: 8 244 000 тыс. руб.) (см. Примечания 7 и 10).

В 2024 г. – 2026 г. Общество разместило биржевые облигации на Московской Бирже. Депозитарием, который осуществляет централизованный учёт прав на размещаемые облигации, является Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий». Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска 1000 рублей.

14 Кредиты и займы (продолжение)

Выпуск	Даты размещения и погашения	Сумма, тыс.руб.	Кол-во, шт.	Процентные ставки	Статус
001P-03	24.09.2024-09.09.2027	500 000	500 000	Ключевая ставка + 3%	Действует
001P-04	29.11.2024-23.05.2026	700 000	700 000	Ключевая ставка + 6%	Погашен
001P-05	29.11.2024-23.05.2026	300 000	300 000	Фиксированная ставка 26%	Погашен
001P-06	31.01.2025-21.01.2027	400 000	400 000	Ключевая ставка + 6%	Действует
001P-07	31.01.2025-21.01.2027	1 600 000	1 600 000	Фиксированная ставка 26%	Действует
001P-08	02.06.2025-23.05.2027	1 500 000	1 500 000	Фиксированная ставка 25,5%	Действует
001P-09	26.05.2026-15.05.2028	2 000 000	2 000 000	Фиксированная ставка 19,5%	Действует

На 30 июня 2026 года рыночная стоимость облигаций, определенная на основе рыночных котировок, устанавливаемых организатором торгов (ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС»), составила 93,94-103,83% к номиналу (на 31 декабря 2025 года: 96,13-106,20%).

15 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>в тысячах российских рублей</i>	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Финансирование поставок автомобилей	7 111 775	4 957 866
Торговая кредиторская задолженность	3 386 251	1 819 134
Прочая кредиторская задолженность	1 936 480	1 107 143
Задолженность по вознаграждению сотрудникам	1 120 323	1 316 706
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	13 554 829	9 200 849

Торговая и прочая кредиторская задолженность на 30 июня 2026 года в сумме 22 406 тыс. руб. выражена в иностранной валюте, в USD – 94%. (31 декабря 2025 года: 3 355 тыс. руб., в USD – 58%).

Торговая и прочая кредиторская задолженность включает в себя задолженность по финансированию поставок автомобилей на 30 июня 2026 года составляет 7 111 775 тыс. руб. и включает задолженность по торговому финансированию, когда условиями поставки предусмотрена возможность отсрочки оплаты (на 31 декабря 2025 года: 4 957 866 тыс. руб.).

Сумма задолженности по торговому финансированию, попавшая под условия начисления процентов, составила 2 110 513 тыс. руб. (31 декабря 2025 года: 768 893 тыс. руб.), и сумма задолженности в беспроцентном периоде составила 5 868 181 тыс. руб. на 30 июня 2026 года. (на 31 декабря 2025 года: 4 188 973 тыс. руб.).

В соответствии с соглашением о финансировании поставок Группа получает отсрочку платежа в 45-180 дней.

Неиспользованные кредитные лимиты по финансированию поставок на 30 июня 2026 года составляют 7 684 396 тыс. руб. (на 31 декабря 2025 года: 7 617 905 тыс. руб.).

Балансовая стоимость финансовых обязательств перед поставщиками, переданная по договорам финансирования поставок на 30 июня 2026 года, составила 7 111 775 тыс. руб. (на 31 декабря 2025 года 4 957 866 тыс. руб.).

16 Административные расходы

<i>в тысячах российских рублей</i>	6 месяцев	
	2026 г.	2025 г.
Расходы на ремонт и содержание	986 040	924 015
Аренда и коммунальные услуги	441 542	361 990
Расходы на охрану	233 336	185 250
Юридические, бухгалтерские, консультационные и прочие услуги	112 715	86 608
Материалы и канцтовары	86 215	80 253
Почтовые расходы	74 781	82 262
Расходы на поиск и обучение персонала	25 697	23 016
Командировочные расходы	20 270	14 541
Представительские расходы	16 232	12 793
Прочие	29 301	33 015
Итого административные расходы	2 026 129	1 803 743

17 Финансовые расходы

в тысячах российских рублей	6 месяцев в	
	2026 г.	2025 г.
Расходы по кредитам и займам	4 256 360	5 786 790
Расходы по арендным обязательствам	121 421	145 693
Капитализированный процент по строительству	-	(1 289)
Расходы по торговому финансированию	157 160	148 785
Амортизация дисконта по финансовым инструментам	277 901	26 310
Итого финансовые расходы	4 812 842	6 106 289

18 Условные и договорные обязательства и Операционные риски

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски требования. Исходя из собственной оценки руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам кроме тех, в отношении которых был признан резерв.

Условные налоговые обязательства. Налоговое 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 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.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. 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 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 Группы в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, 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 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 47 237 тыс. руб. (31 декабря 2025 года: 74 251 тыс. руб.).

Соблюдение требований по ковенантам. Кредитные договоры, заключенные Группой, содержат ряд финансовых и нефинансовых требований, которые действовали по состоянию на 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года.

Группа соблюдала финансовые требования в течение отчетного периода и по состоянию на 30 июня 2026 года. В отношении нефинансовых требований, по которым возникал риск несоблюдения по состоянию на 30 июня 2026 года Группа получила подтверждения о неприменении санкций от банков до даты выпуска отчетности.

В отношении иных нефинансовых требований, по которым действующее законодательство допускает ряд уточнений и интерпретаций, руководство Группы провело оценку их соблюдения и считает, что допущенные отклонения не приводят к нарушению условий кредитных договоров на указанные даты.

18 Условные и договорные обязательства и Операционные риски (продолжение)

Ключевой показатель по требованиям банковских ковенантов. Ключевыми показателями по требованию банковских ковенантов являются показатель Adjusted EBITDA (здесь и далее – этот показатель не определен МСФО) и показатель соотношения Чистого Долга и Adjusted EBITDA без эффекта МСФО (IFRS 16). Показатель соотношения Чистого Долга и Adjusted EBITDA без эффекта МСФО (IFRS 16) рассчитывается Группой ежемесячно для управленческих целей и по требованиям банков. Расчет данного показателя производится в соответствии с методикой, определенной в кредитных соглашениях, где Чистый долг определяется, как сумма кредитов и займов, за исключением беспроцентного займа, за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств на конец отчетного периода, а показатель Adjusted EBITDA без эффекта МСФО (IFRS 16) определяется, как консолидированная операционная прибыль Группы за период до вычета расходов по процентам, курсовым разницам, расходов по налогу на прибыль и амортизации, и других статей, нетипичных для операционного цикла деятельности Группы, а также за минусом эффекта применения МСФО (IFRS) 16.

Показатель Adjusted EBITDA определяется в соответствии с кредитными соглашениями как консолидированная операционная прибыль Группы за период до вычета расходов по процентам, курсовым разницам, расходов по налогу на прибыль и амортизации, и других статей нетипичных для операционного цикла деятельности Группы, которые Руководство, принимающее ключевые операционные решения, считает необходимым исключить.

Показатели Чистого долга, Adjusted EBITDA без эффекта МСФО (IFRS 16), Adjusted EBITDA и соотношения Чистого долга к Adjusted EBITDA без эффекта МСФО (IFRS 16) не определены стандартами МСФО и не подлежат аудиту. Расчет данных показателей может отличаться от показателей с аналогичными названиями других компаний.

Расчет показателя соотношения Чистого долга к Adjusted EBITDA без эффекта МСФО (IFRS 16) за период, завершившийся 30 июня 2026 года, представлен ниже:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Прим.	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Кредиты и займы	13	45 278 425	45 139 012
За вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средства	11	(3 866 746)	(4 059 453)
Чистый Долг		41 411 679	41 079 559
ИТОГО Скорректированная прибыль (убыток) до вычета расходов по процентам, налогам и амортизации (adjusted EBITDA) без эффекта МСФО (IFRS) 16 за 6 месяцев		10 855 491	8 609 139
Скорректированная прибыль (убыток) за 6 месяцев 2026 года		4 321 432	-
Скорректированная прибыль (убыток) за 12 месяцев 2025 года		9 185 237	9 185 237
За вычетом скорректированной прибыли (убытка) за 6 месяцев 2025 года		(2 085 400)	-
Начисления по аренде, исключаемые из расходов в соответствии с МСФО (IFRS) 16 и включаемые в расчет обязательства по аренде:			
за 6 месяцев 2026		(288 006)	-
за 12 месяцев 2025		(576 098)	(576 098)
за 6 месяцев 2025		298 326	-
Показатель соотношения Чистого Долга с Скорректированной Прибыли		3,81	4,77

Сверка Adjusted EBITDA к чистому убытку за период представлена ниже:

<i>в тысячах российских рублей</i>	6 месяцев	
	2026 г.	2025 г.
Adjusted EBITDA	4 321 432	2 085 400
Операционные курсовые разницы, нетто	675	4 754
Курсовые разницы по денежным средствам, кредитам и займам, нетто	(14 880)	(13 436)
Финансовые расходы, нетто	(4 609 741)	(5 620 966)
Амортизация и обесценение	(1 164 409)	(1 004 266)
Расход по налогу на прибыль	(277 579)	(438 407)
Итого чистый убыток за период	(1 744 502)	(4 986 921)

19 Финансовые риски

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков. Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не включает в себя полностью информацию по рискам и рассматривается вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью за год, завершившийся 31 декабря 2025 года. За период с 1 января 2026 года по 30 июня 2026 года в Группе не было существенных изменений в процессе управления рисками или во внутренних политиках управления рисками.

20 Раскрытие информации по справедливой стоимости

Раскрытие информации по справедливой стоимости. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых 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.

Нефинансовые активы, включающие в себя здания и землю Группы, подлежат многократной оценке справедливой стоимости. Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в консолидированном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. Такая оценка относится ко 2-му уровню иерархии справедливой стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, и предоставленных займов соответствует их справедливой стоимости. Такая оценка относится ко 2-му уровню иерархии справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием моделей оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Такая оценка относится ко 2-му уровню иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, существенно не отличалась от их текущей стоимости на 31 декабря 2025 г. и 30 июня 2026 г.

21 События после окончания отчетного периода

13 июля 2026 года открыто Обособленное подразделение «Строгино».

04 августа 2026 года АКРА понизило кредитный рейтинг АО «РОЛЬФ» до уровня A-(RU), прогноз «СТАБИЛЬНЫЙ».

23 июля 2026 года подписано Кредитное соглашение с АО АКБ «Новикомбанк», сроком на 3 года с лимитом 3 млрд. руб.

Заключен новый Дилерский договор с ООО «ГАЗ МОТОР РУС» № DA_MOW_10132_2026 от 20.07.2026 года по продаже автомобилей бренда GAC.

Заключен новый договор с ООО "Электромобили Мануфэкчуринг Рус" по продаже автомобилей суббренда UMO.

Руководство Группы продолжает оценку влияния указанных событий на промежуточную сокращенную консолидированную отчетность и считает, что они не оказывают существенного влияния на способность Группы продолжать свою деятельность непрерывно.