ПАО «ВУШ Холдинг»

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34

за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года

Содержание

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности……..….. 3

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ:

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

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности:

1 Общая информация 9
2 Основные принципы подготовки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности и существенные положения учетной политики 10
3 Важнейшие расчетные оценки и профессиональные суждения 11
4 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию 11
5 Основные средства 12
6 Нематериальные активы 12
7 Финансовые вложения 12
8 Запасы 13
9 Торговая и прочая дебиторская задолженность 13
10 Денежные средства и их эквиваленты 13
11 Собственный капитал 14
12 Кредиты и займы, обязательства по аренде 15
13 Налог на прибыль 17
14 Торговая и прочая кредиторская задолженность 18
15 Выручка 19
16 Себестоимость продаж 19
17 Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы 19
18 Прочие операционные доходы и расходы 20
19 Финансовые доходы и расходы 20
20 Программа долгосрочной мотивации менеджмента 20
21 Сегменты 21
22 Сальдо и операции со связанными сторонами 22
23 Прибыль на акцию 23
24 Условные обязательства и операционные риски 23
25 События после отчетной даты 24

АО «Кэпт»
БЦ «Алкон III»,
Ленинградский проспект 34А,
Москва, Россия 125040
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4499

Заключение независимых аудиторов
по обзорной проверке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам и совету директоров Публичного акционерного общества «ВУШ Холдинг»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении Публичного акционерного общества «ВУШ Холдинг» (далее «Компания») и его дочерних организаций по состоянию на 30 июня 2025 года, промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, и промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, а также примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (далее «промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 30 июня 2025 года и за шесть месяцев, 30 июня 2025 года, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Гнатовская Валентина Владимировна

АО «Кэпт»

Москва, Россия

25 августа 2025 года

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	5	16 138 135	14 007 676
Нематериальные активы	6	331 194	277 046
Авансы поставщикам основных средств		60 034	890 973
Отложенные налоговые активы	13	72 425	135 063
Внеоборотные активы		**16 601 788**	**15 310 758**
Оборотные активы:			
Запасы	8	1 813 876	1 915 358
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	891 611	931 871
Краткосрочные финансовые вложения	7	185 402	180 788
Денежные средства и их эквиваленты	10	2 451 462	3 580 665
Оборотные активы		**5 342 351**	**6 608 682**
ИТОГО АКТИВОВ		**21 944 139**	**21 919 440**
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	11	1 114	1 114
Добавочный капитал	11	2 680 380	2 680 380
Нераспределенная прибыль		2 237 354	4 170 845
Резерв по платежам, основанным на акциях	20	568 138	786 960
Собственные акции, выкупленные у акционеров	11	(58 238)	(317 603)
Резерв под пересчет в валюту представления		(420 073)	(18 598)
Резерв по инструментам хеджирования	14	(351 764)	(23 924)
Собственный капитал, причитающийся собственникам Компании		**4 656 911**	**7 279 174**
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		**4 656 911**	**7 279 174**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Кредиты и займы	12	13 108 229	8 309 933
Обязательства по аренде	12	914 213	800 236
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	330	771
Отложенные налоговые обязательства	13	163 636	190 047
Долгосрочные обязательства		**14 186 408**	**9 300 987**
Краткосрочные обязательства:			
Кредиты и займы	12	869 843	4 501 472
Обязательства по аренде	12	413 271	239 002
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	1 817 706	598 805
Краткосрочные обязательства		**3 100 820**	**5 339 279**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**17 287 228**	**14 640 266**
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**21 944 139**	**21 919 440**

Утверждено к выпуску и подписано 25 августа 2025 года

Чуйко Д. В.
Генеральный директор
ПАО «ВУШ Холдинг»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

		За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	Прим.	**2025**	**2024**
Выручка	15	5 368 838	6 297 554
Себестоимость продаж	16	(4 867 059)	(3 954 930)
Валовая прибыль		**501 779**	**2 342 624**
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	17	(782 042)	(769 716)
Прочие операционные доходы	18	8 995	9 801
Прочие операционные расходы	18	(337 343)	(36 054)
Операционный (убыток)/прибыль		**(608 611)**	**1 546 655**
Финансовые доходы	19	191 835	44 622
Финансовые расходы	19	(1 366 378)	(1 162 718)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		**(1 783 154)**	**428 559**
Текущий налог на прибыль	13	(50 925)	5 911
Отложенный налог на прибыль	13	(58 869)	(175 775)
(Убыток)/прибыль за отчетный период		**(1 892 948)**	**258 695**
Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Резерв под пересчет в валюту представления		(401 488)	37 564
Резерв по инструментам хеджирования		(327 840)	(353 673)
Прочий совокупный расход за отчетный период		**(729 328)**	**(316 109)**
Общий совокупный расход за отчетный период		**(2 622 276)**	**(57 414)**
Базовый (убыток)/прибыль на акцию в российских рублях	23	(17,17)	2,33
Разводненный (убыток)/прибыль на акцию в российских рублях	23	(17,17)	2,33

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

		За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	Прим.	**2025**	**2024**
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Чистый (убыток)/ прибыль		(1 892 948)	258 695
Сверка показателя (убытка)/прибыли с величиной денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизация основных средств	5	1 282 694	1 215 709
Убыток от выбытия основных средств	18	273 697	2 185
Амортизация нематериальных активов	6	61 140	11 066
Финансовые расходы / (доходы), нетто	19	1 053 548	972 765
Резерв по платежам, основанным на акциях	20	-	-
Прочие доходы	18	(8 994)	(5 407)
Расход по налогу на прибыль		109 794	169 864
Изменения:			
Запасы		101 482	(48 029)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(219 740)	(117 420)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		580 109	479 865
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты процентов		**1 340 782**	**2 939 293**
Проценты уплаченные	12	(1 133 592)	(762 609)
Чистый поток денежных средств, полученных от операционной деятельности		**207 190**	**2 176 684**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств	5	(2 255 468)	(3 376 830)
Приобретение нематериальных активов		(155 979)	(82 148)
Выдача займов		(5 500)	(96 000)
Проценты полученные	19	186 735	30 788
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		**(2 230 212)**	**(3 524 190)**
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Собственные акции, выкупленные у акционеров	11	-	(113 264)
Поступления от займов, кредитов банков и облигаций	12	6 882 920	1 296 200
Погашение кредитов, займов и облигаций	12	(5 701 411)	(1 633 693)
Платежи по обязательствам по аренде	12	(133 159)	(107 435)
Затраты, связанные с выпуском облигаций	12	(51 857)	-
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		**996 493**	**(558 192)**
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(102 674)	(82 683)
Нетто изменение денежных средств и их эквивалентов		**(1 129 203)**	**(1 988 381)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		**3 580 665**	**3 161 032**
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	**10**	**2 451 462**	**1 172 651**

Прилагаемые примечания 1-25 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	Уставный капитал	Добавоч-ный капитал	Нераспре-деленная прибыль	Резерв по платежам, основан-ным на акциях	Собствен-ные акции, выкуплен-ные у акционеров	Резерв под пересчет в валюту представ-ления	Резерв по инстру-ментам хеджиро-вания	Итого
Остаток на 1 января 2024 года		**1 114**	**2 680 380**	**2 419 765**	**574 546**	**(35 986)**	**92 944**	**-**	**5 732 763**
Прибыль за отчетный период		-	-	258 695	-	-	-	-	**258 695**
Прочий совокупный расход за отчетный период		-	-	-	-	-	37 564	(353 673)	**(316 109)**
Общий совокупный расход за отчетный период		-	-	**258 695**	**-**	**-**	**37 564**	**(353 673)**	**(57 414)**
Собственные акции, выкупленные у акционеров		-	-	-	-	(113 264)	-	-	**(113 264)**
Резерв по платежам, основанным на акциях		-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 30 июня 2024 года		**1 114**	**2 680 380**	**2 678 460**	**574 546**	**(149 250)**	**130 508**	**(353 673)**	**5 562 085**

Остаток на 1 января 2025 года		**1 114**	**2 680 380**	**4 170 845**	**786 960**	**(317 603)**	**(18 598)**	**(23 924)**	**7 279 174**
Убыток за отчетный период		-	-	(1 892 948)	-	-	-	-	**(1 892 948)**
Прочий совокупный расход за отчетный период		-	-	-	-	-	(401 475)	(327 840)	**(729 328)**
Общий совокупный расход за отчетный период		-	-	**(1 892 948)**	**-**	**-**	**(401 475)**	**(327 840)**	**(2 622 276)**
Исполнение опционов на акции участниками ПДМ	20	-	-	(40 543)	(218 822)	259 365	-	-	**-**
Остаток на 30 июня 2025 года		**1 114**	**2 680 380**	**2 237 354**	**568 138**	**(58 238)**	**(420 073)**	**(351 764)**	**4 656 911**

Прилагаемые примечания 1-25 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общая информация

ПАО «ВУШ Холдинг» (далее «Компания») и его дочерние компании (далее «Группа») являются лидером отрасли кикшеринга (предоставления услуг по краткосрочной аренде шеринговых электросамокатов и прочих средств индивидуальной мобильности) на территории Российской Федерации и СНГ. Компания учреждена и имеет юридический адрес в России: Российская Федерация, 127006, Москва, ул. Долгоруковская, дом 21, строение 1.

Компании принадлежит 100% долей в компаниях ООО «ВУШ», ТОО «ВУШ КЗ» и ООО «ВУШ БЛ», оказывающих услуги кикшеринга в Российской Федерации, Казахстане и Беларуси, соответственно.

Также Группа имеет контроль, на основании заключенных договоров опциона, в компаниях, оказывающих услуги кикшеринга в Южной Америке. В Группу также входит ООО «ВУШ ТРЭЙД», ведущее деятельность, связанную с интернет-магазином для торговли одеждой с символикой Группы и самокатами для частного пользования.

На доходы от услуг кикшеринга влияет сезонность, которая приводит к увеличению общего количества поездок в России в теплые месяцы года, с мая по сентябрь, и снижению спроса с октября по апрель. Сезонность может повлиять на результаты сравнения финансовых результатов в зависимости от сравниваемых периодов.

Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

В 2025 году события в Украине продолжали оказывать значительное влияние на экономическую среду, в которой осуществляет деятельность Группа. В отношении многих крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России продолжают действовать и вводятся новые санкции со стороны Соединенных Штатов Америки, Европейского Союза и некоторых других стран. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров, введены ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов, отдельные крупные банки отключены от международной системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT, реализованы иные меры ограничительного характера. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В ответ на растущее давление на российскую экономику Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации введены контрсанкции, меры валютного контроля и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, тем не менее, санкции могут оказать существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

Представленная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основные принципы подготовки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности и существенные положения учетной политики

Принципы подготовки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В состав данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Группы и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 года. Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для полной годовой финансовой отчетности, подготовленной согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Непрерывность деятельности

Группа подготовила данную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность основываясь на принципе непрерывности деятельности.

Группа имеет историю прибыльной работы, однако в отчетном периоде наблюдается снижение уровня прибыльности бизнеса Группы, связанное с комбинацией факторов, включающих среди прочего, неблагоприятные для кикшеринга погодные условия в РФ в отчетном периоде, эффект регуляторных мер в российских городах присутствия сервиса Группы, сбои в работе геолокационных сервисов и ограничения в работе мобильного интернета в российских городах. Менеджмент Группы предпринимает меры по повышению прибыльности бизнеса, включая оптимизацию расстановки флота, осуществление программы по повышению операционной эффективности, сокращение накладных расходов, оптимизацию инвестиционной программы, включая приоритезацию проектов развития, сфокусированную работу с пользовательской аудиторией, в том числе через улучшение пользовательского опыта, и считает обоснованным применение принципа непрерывности деятельности Группы для целей составления данной отчетности.

Изменение существенных положений учетной политики

Учетная политика, применяемая в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, совпадает с той, которая применялась при подготовке консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2024 года. Политика в отношении признания и оценки налога на прибыль в промежуточном периоде соответствует политике, применявшейся в предыдущем промежуточном периоде, и описывается в Примечании 13.

Монетарная статья (монетарный актив к получению от иностранного дочернего предприятия или монетарное обязательство к выплате иностранному дочернему предприятию), погашение которой в обозримом будущем не планируется, является частью чистых инвестиций в иностранное дочернее предприятие. Курсовые разницы, возникающие в связи с монетарной статьей, которая составляет часть чистой инвестиции Компании в иностранное дочернее предприятие, первоначально признаются в составе прочего совокупного дохода и реклассифицируются из состава капитала в состав прибыли или убытка после выбытия чистой инвестиции.

Новые поправки к стандартам вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года. Данные поправки не оказали значительного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

- *Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»: Невозможность обмена валют*. Данные поправки не оказали значительного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Основные обменные курсы, использованные для пересчета остатков в иностранной валюте, были следующими:

	30 июня 2025	**31 декабря 2024**
Доллар США	78,4685	101,6797
Евро	92,2785	106,1028
Китайский юань	10,9433	13,4272
Белорусский рубль	26,4533	29,6434
Бразильский реал	14,2303	16,4031
Казахстанское тенге	0,1514	0,1949
Перуанский соль	22,1569	26,9949
Чилийское песо	0,0839	0,1025

3 Важнейшие расчетные оценки и профессиональные суждения

Подготовка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства подготовки ряда суждений, оценок и допущений, которые влияют на выбор и применение принципов учетной политики и на отраженные в промежуточной сокращенной консолидированной отчетности суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Компания имеет дебиторскую задолженность от иностранных дочерних предприятий, которая образовалась в результате реализации инвестиционного плана по развитию бизнеса за рубежом. В начале 2025 года руководство Компании на основе анализа обновленных прогнозов деятельности иностранных дочерних предприятий, включая планы по развитию бизнеса в странах присутствия, пересмотрело модели финансового развития данных иностранных дочерних предприятий и начало рассматривать данную дебиторскую задолженность как задолженность с неопределенным сроком возврата. Соответственно, в данной сокращенной промежуточной консолидированной отчетности вышеназванная задолженность рассматривается в качестве части чистых инвестиций в иностранные дочерние предприятия, и курсовые разницы (убытки) в отношении этой задолженности, которая элиминируется при консолидации, в сумме 310 497 млн. рублей за отчетный период были признаны в составе прочего совокупного дохода.

Прочие наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Группы, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в консолидированной финансовой отчетности ПАО «ВУШ Холдинг» за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

4 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Следующие стандарты вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на них при подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

- Поправки, касающиеся классификации и оценки финансовых инструментов, а также учета договоров на поставку электроэнергии, генерируемой из возобновляемых источников – поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 − «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием». Изменения устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или взноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. В декабре 2015 года Совет по МСФО отложил вступление в силу поправок к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 − «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» на неопределенный период до завершения своего исследовательского проекта по методу долевого участия. Поправки выпущены в сентябре 2014 года и применяются для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

- *МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности».* В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый бухгалтерский стандарт МСФО с целью повышения качества представляемой отчетной информации о результатах финансовой деятельности. Новый стандарт – МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 вводит категории доходов и расходов: операционные, инвестиционные и финансовые – и требует, чтобы все организации представляли новые промежуточные итоги, включая операционную прибыль и прибыль до доходов и расходов, связанных с финансированием, и налогов. Стандарт требует от организаций раскрывать пояснения к тем показателям, которые относятся к отчету о прибылях и убытках и которые являются показателями эффективности, определенными руководством (включая сверку таких показателей с показателями и промежуточными итогами, установленными МСФО (IFRS) 18 или с показателями, требуемыми МСФО). МСФО (IFRS) 18 содержит расширенное руководство по организации информации, а также тому, представлять ли ее в основных финансовых отчетах или в примечаниях. Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и иные изменения. Стандарт вступает в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено, и в этом случае данный факт должен быть раскрыт.

- *МСФО (IFRS) 19 «Дочерние предприятия без публичной ответственности: раскрытия информации».* Стандарт выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты.

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

5 Основные средства

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, поступление основных средств составило 4 125 726 тыс. рублей, включая активы в форме права пользования в сумме 456 081 тыс. рублей (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 4 505 093 тыс. рублей, включая активы в форме права пользования в сумме 253 370 тыс. рублей) и расходы на хеджирование закупок СИМ в сумме 112 605 тыс. рублей (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: ноль). Сумма начисленного износа за указанный период составила 1 282 694 тыс. рублей, включая износ, начисленный по активам в форме права пользования, в сумме 163 408 тыс. рублей (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 1 215 709 тыс. рублей, включая износ, начисленный по активам в форме права пользования, в сумме 125 017 тыс. рублей). За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, убыток от пересчета в валюту представления составил 295 008 тыс. рублей (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: убыток составил 172 633 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 2025 года основные средства балансовой стоимостью 2 218 997 тыс. рублей (на 31 декабря 2024 года: 2 478 738 тыс. рублей) были переданы в залог в качестве обеспечения банковских кредитов.

Активы в форме права пользования балансовой стоимостью 1 240 666 тыс. рублей представляют собой аренду офисов, нежилых помещений, используемых в качестве сервисных центров, станций зарядки, складов для хранения СИМ, а также автомобилей для перевозки СИМ (на 31 декабря 2024 года: 975 330 тыс. рублей). Обязательства по аренде раскрыты в Примечании 12.

6 Нематериальные активы

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, поступление нематериальных активов составило 155 979 тыс. рублей (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 82 149 тыс. рублей). Сумма начисленного износа за указанный период составила 61 140 тыс. рублей (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 11 066 тыс. рублей).

7 Финансовые вложения

	30 июня 2025	**31 декабря 2024**
Займы выданные	511 631	506 011
За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении займов выданных	(326 229)	(325 223)
Итого краткосрочные	**185 402**	**180 788**

Займы выданные по состоянию на 30 июня 2025 года представляют собой займы, деноминированные в рублях и долларах США, с номинальными ставками 0,01% в рублях и 0,5-5% в долларах США и эффективными ставками в 0,01% годовых в рублях и 0,5-5,09% в долларах США, со сроком погашения в 2025 году.

Займы выданные по состоянию на 31 декабря 2024 года представляют собой займы, деноминированные в рублях и долларах США, с номинальными ставками 0,01% в рублях и 0,5-5% в долларах США и эффективными ставками в 0,01% годовых в рублях и 0,5-5,09% в долларах США, со сроком погашения в 2025 году.

Все финансовые вложения классифицируются как учитываемые по амортизируемой стоимости и относятся к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

8 Запасы

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Запчасти и расходные материалы	1 778 517	1 878 999
Товары для продажи	29 137	31 603
Прочее	6 222	4 756
Итого	**1 813 876**	**1 915 358**

9 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Прочая дебиторская задолженность	185 710	235 701
Торговая дебиторская задолженность	101 609	52 268
За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки	(58 011)	(62 698)
Итого финансовых активов в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	**229 308**	**225 271**
Авансы поставщикам	511 813	562 731
Налоги к возмещению	148 532	141 643
Прочее	1 958	2 226
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	**891 611**	**931 871**

На 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года финансовые активы Группы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности деноминированы в рублях в сумме 141 091 тыс. рублей и 162 185 тыс. рублей и в валютах, отличных от рубля, в сумме 146 228 тыс. рублей и 125 784 тыс. рублей соответственно.

На 30 июня 2025 года прочая дебиторская задолженность включает в себя денежные средства с ограничением в использовании, деноминированные в долларах США, в размере 117 148 тыс. рублей. Денежные средства с ограничением в использовании представляют собой средства, перечисленные Группой на клиринговые счета в НКО НКЦ, которые были заблокированы по причине введения санкций в отношении НКО НКЦ в июне 2024 года, а также введенных ограничений со стороны банков-корреспондентов по счетам в долларах США. Группа предпринимает шаги, направленные на сокращение сроков разблокировки средств Группы на счетах НКО НКЦ.

По состоянию на 30 июня 2025 года в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчётности был начислен резерв под ожидаемые кредитный убытки в отношении денежных средств с ограничением в использовании в сумме 37 950 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2024 года в годовой консолидированной финансовой отчетности был начислен резерв под ожидаемые кредитный убытки в отношении денежных средств с ограничением в использовании в сумме 37 950 тыс. рублей.

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости. Все финансовые активы классифицируются, как учитываемые по амортизируемой стоимости, и относятся к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

10 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты составили:

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Банковские счета в рублях	1 199	11 089
Банковские счета в валютах, отличных от рубля	771 859	247 422
Денежные переводы в пути	44 175	5 247
Краткосрочные депозиты в рублях	1 521 105	2 723 724
Краткосрочные депозиты в валютах, отличных от рубля	113 124	593 183
Итого	**2 451 462**	**3 580 665**

Банковские счета и краткосрочные депозиты в валютах, отличных от рубля:

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Китайский юань	435 408	12
Доллар США	91 030	44 048
Белорусский рубль	9 270	13 973
Евро	2 706	3 112
Казахстанский тенге	85	672
Прочие валюты (чилийское песо, перуанский соль, бразильский реал)	233 360	185 605
Итого банковских счетов в валютах, отличных от рубля	**771 859**	**247 422**
Китайский юань	-	498 418
Белорусский рубль	49 706	88 041
Казахстанский тенге	63 418	6 724
Итого краткосрочных депозитов в валютах, отличных от рубля	**113 124**	**593 183**

По состоянию на 30 июня 2025 года краткосрочные банковские депозиты сроком от 1 до 60 дней были деноминированы в рублях с установленной процентной ставкой 19,9-21,1% годовых, в белорусских рублях с установленной процентной ставкой 6-10,5% и в казахстанских тенге с установленной процентной ставкой 15%.

По состоянию на 31 декабря 2024 года краткосрочные банковские депозиты сроком от 5 до 91 дня были деноминированы в рублях с установленной процентной ставкой 21,76-23,85% годовых, в китайских юанях с установленной процентной ставкой 1,4-6,45%, в белорусских рублях с установленной процентной ставкой 11,2-12,3% и в казахстанских тенге с установленной процентной ставкой 13,75%.

11 Собственный капитал

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Уставный капитал	1 114	1 114
Добавочный капитал	2 680 380	2 680 380

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года уставный капитал в сумме 1 114 тыс. рублей представляет собой уставный капитал Компании, состоящий из 111 382 432 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 рублей.

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Компании. Совет директоров Компании назначается Общим собранием акционеров и осуществляет общее руководство и управление хозяйственной деятельностью Компании. По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года в состав Совета директоров входят девять директоров, в том числе три независимых директора.

В первом полугодии 2024 года в рамках программы приобретения собственных акций (Примечание 20) Компания произвела выкуп собственных акций в количестве 388 063 шт., стоимость приобретения составила 113 264 тыс. рублей и была учтена в составе соответствующего резерва в составе собственного капитала.

По состоянию на 30 июня 2025 года Компания владела собственными акциями в количестве 355 822 шт. (31 декабря 2024: 1 500 000 шт.), изменения связаны с исполнением опционов в рамках реализации ПДМ (Примечание 20).

12 Кредиты и займы, обязательства по аренде

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Облигационные займы долгосрочные	12 883 127	7 934 984
Долгосрочные обязательства по аренде	914 213	800 236
Долгосрочные банковские кредиты	225 102	374 949
Итого долгосрочные	**14 022 442**	**9 110 169**
Облигационные займы, краткосрочная часть	238 565	3 698 593
Краткосрочные банковские кредиты	631 278	796 132
Краткосрочные обязательства по аренде	413 271	239 002
Краткосрочные займы от третьих сторон	-	6 747
Итого краткосрочные	**1 283 114**	**4 740 474**
Итого кредиты и займы, обязательства по аренде	**15 305 556**	**13 850 643**

Все кредиты, займы и обязательства по аренде на 30 июня 2025 года деноминированы в рублях.

Все кредиты, займы и обязательства по аренде на 31 декабря 2024 года были деноминированы в рублях, за исключением займа, деноминированного в долларах США в сумме 6 747 тыс. рублей.

Облигационные займы представляют собой биржевые неконвертируемые облигации, деноминированные в рублях, с выплатой ежеквартального или ежемесячного купонного дохода по облигациям с фиксированной ставкой и ежемесячного купонного дохода по облигациям с плавающей ставкой:

Серия	Ставка купонного дохода	Срок погашения	30 июня 2025	31 декабря 2024
ВУШ-001Р-01	13,5% годовых	Июнь 2025 года	-	3 502 922
ВУШ-001Р-02	11,8% годовых	Июль 2026 года	4 100 593	4 095 979
ВУШ-001Р-03	Ключевая ставка +2,5%	Август 2027 года	4 019 792	4 034 676
ВУШ-001Р-04	20,25%	Май 2028 года	5 001 307	-
Итого облигационные займы			**13 121 692**	**11 633 577**

а) Банковские кредиты и займы полученные

Банковские кредиты и займы полученные имеют следующие эффективные процентные ставки:

	Эффективная процентная ставка на конец периода	30 июня 2025	Эффективная процентная ставка на конец года	31 декабря 2024
Плавающие процентные ставки				
Банковские кредиты в рублях	15,37%	856 380	15,37%	1 171 081
Фиксированные процентные ставки				
Займы в валюте, отличной от рубля	-	-	4,9%	6 747
Итого		**856 380**		**1 177 828**

На 30 июня 2025 года долгосрочные банковские кредиты по номинальной ставке 13% в размере 225 102 тыс. рублей и краткосрочная часть этих долгосрочных кредитов в размере 631 278 тыс. рублей были обеспечены основными средствами Группы. На 31 декабря 2024 года долгосрочные банковские кредиты по номинальной ставке 13,5% в размере 374 949 тыс. рублей и краткосрочная часть этих долгосрочных кредитов в размере 796 132 тыс. рублей были обеспечены основными средствами Группы (Примечание 5).

По состоянию на 30 июня 2025 года суммы неиспользованных кредитных средств, которые могут быть доступны для финансирования операционной деятельности и будущих капитальных затрат, составляли 4 730 000 тыс. рублей в отношении банковских кредитных линий (на 31 декабря 2024 года: 2 430 075 тыс. рублей в отношении банковских кредитных линий).

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года справедливая стоимость банковских кредитов приблизительно равнялась их балансовой стоимости.

По состоянию на 30 июня 2025 года справедливая стоимость облигационных займов согласно биржевым котировкам составила 12 620 400 тыс. рублей, на 31 декабря 2024 года – 10 588 700 тыс. рублей.

б) Изменения в банковских кредитах и обязательствах по аренде

В таблицах ниже представлен анализ движения обязательств Группы от финансовой деятельности за каждый из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

Кредиты и займы:

	2025	2024
Сумма на начало периода на 1 января	**12 811 405**	**10 704 807**
Банковские кредиты полученные	1 882 927	1 296 200
Погашение банковских кредитов	(2 201 411)	(1 631 399)
Погашение облигационного займа	(3 500 000)	-
Получение облигационного займа	5 000 000	-
Затраты, связанные с выпуском облигаций	(51 857)	-
Погашение займов полученных	-	(2 294)
Погашение начисленных процентов	(1 052 575)	(696 411)
Итого денежные потоки	**77 084**	**(1 033 904)**
Проценты начисленные	1 095 323	707 242
Признание банковских кредитов с субсидируемой ставкой по справедливой стоимости	1 152	102 827
Курсовые разницы	(6 892)	(508)
Итого неденежные изменения	**1 089 583**	**809 561**
Сумма на 30 июня	**13 978 072**	**10 480 464**

Обязательства по аренде:

	2025	2024
Сумма на начало периода на 1 января	**1 039 238**	**927 679**
Поступление обязательств по аренде	456 081	253 370
Выбытие обязательств по аренде	(34 676)	(17 204)
Погашение обязательств по аренде	(133 159)	(107 435)
Погашение начисленных процентов	(81 017)	(66 198)
Проценты начисленные	81 017	66 198
Сумма на 30 июня	**1 327 484**	**1 056 410**

Срок договоров аренды в учете равен или сроку, указанному в договорах аренды, или определяется Группой исходя из оценки ожидаемого срока аренды на основании своих намерений по использованию объектов аренды, имеющихся экономических стимулах, а также имеющихся в договорах опционах на продление договоров и приоритетного права перезаключения договора аренды с текущим арендатором в соответствии с законодательством РФ. Ставки дисконтирования, используемые на дату признания права пользования, находятся в диапазоне 10,76- 28,48%. Сроки погашения обязательств по аренде от 1 месяца до 7,5 лет.

Все финансовые обязательства, кроме облигационных займов, классифицируются как учитываемые по амортизируемой стоимости и относятся к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Облигационные займы классифицируются как учитываемые по амортизируемой стоимости и относятся к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости.

13 Налог на прибыль

Все компании Группы, за исключением ООО «ВУШ», используют общие режимы налогообложения в соответствии с налоговым законодательством соответствующих стран.

В отношении ООО «ВУШ» отложенный налог признается в части, относящейся к периоду, в котором, по оценке руководства, льготный режим «Сколково» уже не будет действовать. Определение периода действия льготного режима «Сколково» требует суждения руководства Группы. В течение 6 месяцев 2025 года отложенный налог был рассчитан в соответствии с действующими ставками налога и действующим налоговым законодательством. Отложенный налог преимущественно относится к временным разницам в отношении основных средств, включая активы в форме права пользования и обязательств по аренде.

С 1 января 2025 года в соответствии Федеральным законом от 12 июля 2024 года № 176-ФЗ основная ставка налога на прибыль организаций увеличилась с 20% до 25%.

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	**2024**
Текущий налог на прибыль	(50 925)	5 911
Отложенный налог на прибыль	(58 869)	(175 775)
Расход по налогу на прибыль	**(109 794)**	**(169 864)**

Изменение отложенного налога на прибыль за период:

Отложенные налоговые активы:

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	**2024**
Сумма на начало периода на 1 января	**135 063**	**115 408**
Отложенный налог на прибыль	(62 508)	22 922
Эффект от переоценки в валюту представления	(130)	(50)
Сумма на конец периода на 30 июня	**72 425**	**138 280**

Отложенные налоговые обязательства:

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	**2024**
Сумма на начало периода на 1 января	**190 047**	**241 654**
Отложенный налог на прибыль	3 639	198 697
Эффект от переоценки в валюту представления	(30 050)	(4 449)
Сумма на конец периода на 30 июня	**163 636**	**435 902**

14 Торговая и прочая кредиторская задолженность, прочие финансовые обязательства

Краткосрочные обязательства:

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Обязательства по форвардным контрактам	351 764	23 924
Торговая кредиторская задолженность	220 673	35 990
Торговая кредиторская задолженность за основные средства	558 201	-
Прочая финансовая кредиторская задолженность	128 066	22 292
Итого прочие финансовые обязательства, торговая и прочая кредиторской задолженности	**1 258 704**	**82 206**
Заработная плата к уплате	226 149	141 335
Обязательства по договору	231 647	235 686
Налоги к уплате	92 367	134 639
Отложенный доход краткосрочный	662	1 373
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	8 176	3 566
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	**1 817 706**	**598 805**

Долгосрочные обязательства:

Отложенный доход долгосрочный	330	771
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	**330**	**771**

На 30 июня 2025 года и на 31 декабря 2024 года финансовые обязательства Группы в составе торговой и прочей кредиторской задолженности деноминированы в рублях в сумме 237 949 тыс. рублей и 39 791 тыс. рублей и в валютах, отличных от рубля, в сумме 668 991 тыс. рублей и 42 415 тыс. рублей соответственно. Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно соответствует ее справедливой стоимости. Отложенный доход относится к признанию по справедливой стоимости кредитов, полученных по субсидированной ставке.

На деятельность Группы оказывают влияние валютные риски, связанные с платежами, деноминированными в китайских юанях. В первом полугодии 2025 года Группа заключила форвардные контракты на приобретение юаней в качестве инструмента хеджирования платежей в юанях, осуществление которых ожидается с высокой вероятностью. Платежи, деноминированных в юанях, за основные средства (средства индивидуальной мобильности), запасные части и соответствующие таможенные расходы, планируемые на период ближайших 12 месяцев, являются объектом хеджирования. Инструментом хеджирования являются форвардные контракты на приобретение китайских юаней.

Номинальные суммы объекта и инструментов хеджирования равны. Сроки исполнения форвардных контрактов, приходящихся на период после отчетной даты: июль–ноябрь 2025 года, основная сумма приходится на ноябрь 2025 года. Группа применила учет хеджирования к данным контрактам и отразила обязательства по форвардным контрактам в составе краткосрочной задолженности, а также начислила соответствующий резерв по инструментам хеджирования в составе прочего совокупного расхода в сумме 327 840 тыс. рублей.

Обязательства по договору состоят из предоплаты за подписки и вушбаллы, сделанной пользователями, и отложенной выручки по программе лояльности.

Все финансовые обязательства классифицируются, как учитываемые по амортизируемой стоимости, и относятся к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

15 Выручка

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	**2024**
Шеринг	5 088 847	5 973 481
Агентская выручка от страхования поездок	273 548	322 512
Реализация товаров	6 443	1 561
Итого	**5 368 838**	**6 297 554**

16 Себестоимость продаж

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	**2024**
Амортизация	1 300 439	1 186 800
Расходы на оплату труда	1 066 571	846 988
Ремонт и техническое обслуживание	1 040 839	558 769
Зарядка и перевозка самокатов	1 022 336	835 243
Расходы по краткосрочной аренде и аренде с низкой стоимостью	131 013	131 243
Услуги связи	120 096	142 830
Техническая поддержка пользователей	52 436	40 573
Командировочные и представительские расходы	27 106	33 910
Техническая поддержка программного обеспечения	25 179	27 844
Страховые премии	12 004	18 497
Ремонт помещения	9 370	17 340
Себестоимость проданных товаров	3 844	890
Прочее	55 826	114 003
Итого	**4 867 059**	**3 954 930**

17 Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	**2024**
Расходы на оплату труда	284 577	268 805
Банковский эквайринг	104 689	163 471
Юридические и консультационные услуги	50 193	93 152
Маркетинг и реклама	40 935	44 935
Программное обеспечение	77 442	42 253
Амортизация	43 395	39 975
Командировочные и представительские расходы	11 621	23 588
Расходы на банковское обслуживание	22 098	16 155
Расходы по краткосрочной аренде и аренде с низкой стоимостью	32 692	9 382
Ремонт и техническое обслуживание	3 455	6 523
Прочее	110 945	61 477
Итого	**782 042**	**769 716**

18 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	**2024**
Государственные субсидии	-	5 691
Возмещение страховых взносов	-	1 000
Прочее	8 995	3 110
Итого	**8 995**	**9 801**

Прочие операционные расходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	**2024**
Убыток от выбытия основных средств	273 697	2 185
Прочее	63 646	33 869
Итого	**337 343**	**36 054**

19 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	**2024**
Процентный доход по банковским депозитам	183 468	30 790
Восстановление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	3 681	-
Процентный доход по займам	4 689	13 832
Финансовые доходы	**191 835**	**44 622**

Финансовые расходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	**2024**
Процентные расходы по облигациям	974 632	480 571
Убыток от курсовых разниц	116 069	357 500
Процентные расходы по банковским кредитам	120 065	226 227
Процентные расходы по обязательствам по аренде	81 017	66 198
Создание оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	-	24 930
Признание займов третьим лицам по справедливой стоимости	-	6 848
Процентные расходы по займам от третьих сторон	626	444
Убыток по форвардным контрактам	73 969	-
Финансовые расходы	**1 366 378**	**1 162 718**

20 Программа долгосрочной мотивации менеджмента

Программа долгосрочной мотивации, утвержденная в 2023 году

В ноябре 2023 года Совет директоров Компании утвердил программу долгосрочной мотивации (далее «ПДМ»), а также программу приобретения собственных акций на организованных торгах (далее «Программа байбэка-2024») для целей ПДМ.

Срок действия ПДМ – с даты утверждения Советом директоров по 30 июня 2027 года включительно. Участники ПДМ имеют право исполнить опционы на приобретение акций Компании по номинальной цене по итогам 2024, 2025 и 2026 годов при достижении целевых показателей EBITDA, утверждаемых Советом директоров ежегодно. Максимальное количество акций, приобретаемых в опционный пул ПДМ, не превышает 4 500 000 штук. Изначальный состав участников ПДМ и размеры их опционных пакетов, а также значение целевого показателя EBITDA на 2024 год, были утверждены Советом директоров в феврале 2024 года. В 4 квартале 2024 года Совет Директоров утвердил изменения к ПДМ и к составу участников ПДМ. С участниками Программы в период с августа по декабрь 2024 года были заключены соглашения о предоставлении опциона на заключение договора купли-продажи акций, соответствующие даты были приняты в качестве дат предоставления опциона на акции.

В соответствии с Программой байбэка-2024, максимальное количество Акций к приобретению Компанией не превышает 1 500 000 штук, период приобретения Акций – один год с даты утверждения данной программы Советом директоров Компании, срок использования приобретенных Акций для достижения цели данной программы – до 31 мая 2025 года. Планируется, что в будущем будут приняты новые программы приобретения собственных акций с тем, чтобы совокупные срок их действия и количество Акций соответствовали параметрам ПДМ.

Целевой уровень EBITDA, являющийся нерыночным условием результативности, был достигнут по итогам 2024 года. Соответственно, в первом полугодии 2025 года в рамках реализации ПДМ были заключены договоры купли-продажи акций между Компанией и участниками программы в отношении 1 153 660 акций Компании, из которых 1 144 178 шт. перешли в собственность участников ПДМ в течение первого полугодия 2025 года.

Начисление расходов по ПДМ происходит при высокой вероятности достижения целевых значений показателя EBITDA за соответствующий год. Начисление расходов в первом полугодии 2025 и первом полугодии 2024 годов не производилось, так как указанная вероятность не являлась высокой.

21 Сегменты

Деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации, Республики Беларусь, Республики Казахстан, а также на территории некоторых стран Южной Америки, и представляет собой оказание услуг кикшеринга.

Группа определила следующие операционные сегменты, исходя из регионов деятельности – «Российская Федерация», «Республика Беларусь», «Республика Казахстан», «Республика Перу», «Республика Чили», «Федеративная Республика Бразилия». Руководство Группы, принимающее операционные решения, регулярно анализирует результаты работы данных сегментов.

В связи со схожими экономическими характеристиками услуг кикшеринга, предоставляемых во всех географических точках присутствия Группы, операционные сегменты Группы были объединены в один отчетный сегмент – «Кикшеринг». В рамках отчетного сегмента все компоненты бизнеса являются аналогичными в отношении всего нижеперечисленного:

1) характер услуг;
2) характер процессов;
3) тип клиентов;
4) методы, используемые для предоставления услуг;
5) характер нормативной среды;
6) централизованное управление (включая финансовые, юридические, операционные, маркетинговые и ИТ-функции).

Деятельность отчетного сегмента Группы регулярно рассматривается руководителем, отвечающим за операционные решения, в лице высшего руководства Группы, для анализа результатов деятельности и распределения ресурсов между операционными сегментами.

Группа оценивает результаты деятельности операционных сегментов на основе показателей выручки и скорректированной прибыли до вычета процентов, налогов, амортизации, расходов по программе долгосрочной мотивации, выручки и себестоимости реализованных товаров и исключающий другие статьи, которые Группа считает единовременными или разовыми (далее «EBITDA кикшеринга»).

Выручка от внешних покупателей распределяется следующим образом:

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	**2024**
На территории Российской Федерации	4 233 492	5 702 730
На территории зарубежных стран	1 135 346	594 824
Итого	**5 368 838**	**6 297 554**

Внеоборотные активы, за исключением финансовых инструментов, отложенных налоговых активов:

	30 июня 2025	**31 декабря 2024**
На территории Российской Федерации	15 110 524	13 064 608
На территории зарубежных стран	1 418 839	2 111 087
Итого	**16 529 363**	**15 175 695**

Ниже приводится сверка показателя EBITDA кикшеринга до показателя чистой прибыли по МСФО:

		За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
		2025	**2024**
EBITDA кикшеринга	**Прим.**	**1 006 321**	**2 767 068**
Расход по налогу на прибыль	13	(109 794)	(169 864)
Финансовые доходы	19	191 835	44 622
Финансовые расходы	19	(1 366 378)	(1 162 718)
Государственные субсидии	18	-	5 691
Амортизация	16,17	(1 343 834)	(1 226 775)
Убыток от выбытия основных средств	18	(273 697)	-
Реализация товаров	15	6 443	1 561
Себестоимость проданных товаров	16	(3 844)	(890)
(Убыток)/прибыль за отчетный период		**(1 892 948)**	**258 695**

22 Сальдо и операции со связанными сторонами

Стороны признаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится вместе с ней под общим контролем или может оказывать существенное влияние на другую сторону либо осуществлять за ней совместный контроль при принятии финансовых и операционных решений, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При изучении каждого конкретного случая отношений с потенциальной связанной стороной учитывается экономическая сущность отношений, а не только их правовая форма. Связанные стороны включают акционеров Группы, имеющих значительное влияние, ключевой управленческий персонал и компании под общим контролем.

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года у Группы не было конечной контролирующей стороны.

В первом полугодии 2025 года и в 2024 году у Группы отсутствовали операции со связанными сторонами, кроме выплаты вознаграждения ключевому управленческому персоналу.

Задолженность Группы перед связанными сторонами и связанных сторон перед Группой по состоянию на 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 года отсутствует.

На 30 июня 2025 года ключевой управленческий персонал является держателями 1 933 облигаций ООО «ВУШ» номинальной стоимостью 1 933 тыс. рублей (на 31 декабря 2024 года: 10 380 облигаций ООО «ВУШ» номинальной стоимостью 10 380 тыс. рублей).

(i) Вознаграждение ключевого управляющего персонала

В состав ключевого управляющего персонала входят высшее руководство и Совет директоров. Расходы на вознаграждение ключевого управляющего персонала включают в себя ежемесячное вознаграждение, премии, включая годовую премию по итогам работы, зависящую от операционных результатов, и взносы в российские государственные пенсионный и социальные фонды.

Общая сумма расходов на вознаграждение ключевому управляющему персоналу, включенная в состав промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 6 месяцев 2025 года, составила 112 747 тыс. рублей (за 6 месяцев 2024 год: 107 109 тыс. рублей).

23 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию рассчитан как отношение прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, к средневзвешенному количеству обыкновенных акций, находящихся в обращении.

Показатель разводненной прибыли на акцию был рассчитан как отношение прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении после корректировки на влияние всех потенциальны разводняющих обыкновенных акций.

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	**2024**
(Убыток)/прибыль за отчетный период	(1 892 948)	258 695
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (базовое)	110 255	111 058
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (разводненное)	110 255	111 058
Базовый (убыток)/прибыль на акцию в российских рублях	**(17,17)**	**2,33**
Разводненный (убыток)/прибыль на акцию в российских рублях	**(17,17)**	**2,33**

24 Условные обязательства и операционные риски

(i) Принятые обязательства

По состоянию на 30 июня 2025 года сумма неисполненных договорных обязательств Группы по приобретению основных средств составила 272 710 тыс. рублей (на 31 декабря 2024 года: 289 290 тыс. рублей).

(ii) Условные налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство, которое вступило в силу или было фактически принято на конец отчетного периода, может быть подвергнуто различным толкованиям при применении к сделкам и деятельности Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и официальная документация, обосновывающая 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 органы имеют право проверять полноту соблюдения налоговых обязательств за три календарные года, предшествующие налоговому году, в котором принято решение о проведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать и более длительные периоды.

Поскольку российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретации законодательства при формировании позиции по налоговым вопросам. На данный момент руководство считает, что налоговые позиции и интерпретации будут, вероятно, подтверждены, однако существует риск того, что, если они будут в итоге оспорены налоговыми органами, для урегулирования обязательств, которые будут в этом случае доначислены, потребуется отток ресурсов. Влияние любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако для финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом оно может быть значительным.

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года, по оценкам руководства, у Группы нет возможных обязательств, связанных с иными, чем маловероятными, налоговыми рисками. Руководство намерено решительно защищать позиции и толкования организации, использовавшиеся при определении налогов,

отраженных в прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

(iii) Судебные разбирательства

В течение года компании Группы выступали в качестве одной из сторон (как истцом, так и ответчиком) по ряду судебных разбирательств, возбужденных в ходе обычной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не ведется никаких судебных разбирательств и не существует иных неурегулированных претензий, способных оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, по которым не созданы соответствующие резервы или информация о которых не раскрыта в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

25 События после отчетной даты

После отчетной даты Компания продала 346 340 собственных акций, остаток не распределенных по ПДМ акций, выкупленных ранее по Программе байбэка-2024 для целей исполнения этапа ПДМ по итогам 2024 года. В соответствии с условиями Программы байбэка-2024, основанными на требованиях законодательства, такая продажа должна была быть осуществлена в срок до 31 августа 2025 года.

Совет директоров Компании 25 августа 2025 года утвердил новую программу приобретения собственных акций, для целей исполнения этапа ПДМ по итогам 2025 года, со следующими основными параметрами:

- максимальное количество акций к выкупу - 1 500 000 штук,

- период действия: с даты утверждения программы Советом директоров до даты отчуждения всех приобретенных Компанией по программе акций в адрес участников ПДМ, но в любом случае не более чем до 31 августа 2026 года

- период выкупа акций - один год с даты утверждения данной программы Советом директоров.