

Общество с ограниченной ответственностью «Инкаб»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года**

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора.....	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	7
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале.....	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	10
1. Информация о компании.....	11
2. Существенные положения учетной политики.....	12
3. Применение разъяснений и изменений к стандартам МСФО.....	24
4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения.....	25
5. Изменение входящих остатков.....	27
6. Выручка по договорам с покупателями.....	28
7. Сегментная информация.....	28
8. Управление капиталом.....	28
9. Цели и политика управления финансовыми рисками.....	29
10. Информация о Группе.....	32
11. Себестоимость.....	35
12. Коммерческие расходы.....	35
13. Административные расходы.....	35
14. Убыток от потери контроля в ассоциированной компании.....	35
15. Прочие доходы.....	36
16. Прочие расходы.....	36
17. Финансовые доходы.....	36
18. Финансовые расходы.....	37
19. Налог на прибыль.....	37
20. Основные средства.....	39
21. Нематериальные активы.....	41
22. Запасы.....	43
23. Торговая дебиторская задолженность и активы по договору.....	43
24. Налоги к возмещению.....	44
25. Денежные средства и краткосрочные депозиты.....	44
26. Выпущенный капитал и резервы.....	45
27. Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	45
28. Задолженность по налогам.....	46
29. Кредиты и займы.....	46
30. Аренда.....	48
31. Раскрытие информации о связанных сторонах.....	49
32. События после отчетного периода.....	50

Исх.№ 2059 от 14.07.2025

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам АО «Инкаб Холдинг»

МНЕНИЕ С ОГОВОРКОЙ

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Инкаб» (ОГРН 5085904000881) и его дочерних обществ (далее по тексту – «Группа»), состоящей из:

- консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2023 год;
- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года;
- консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за 2023 год;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за 2023 год;
- примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением влияния вопросов, изложенных в разделе "Основание для выражения мнения с оговоркой" нашего заключения, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированные финансовые результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2023 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ С ОГОВОРКОЙ

1. Мы не наблюдали за проведением инвентаризации запасов на конец 2023 и 2022 года, отраженных по строке «Запасы» Отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 года на сумму 834 450 тыс. рублей и 1 071 957 тыс. руб. соответственно, так как эта дата предшествовала дате привлечения нас в качестве аудитора Общества. Мы не имели возможности получить необходимые подтверждения наличия вышеуказанных запасов по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 года с помощью альтернативных аудиторских процедур. Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки указанного и связанных с ним показателей по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 года и за 2023 год. Наше мнение в отношении консолидированной финансовой отчетности за 2022 год было модифицировано соответствующим образом.
2. При проведении аудита нами не получены достаточные надлежащие аудиторские доказательства за 2022 год, подтверждающие что, балансовая стоимость запасов не превышает чистую стоимость их реализации. Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки указанного и связанных с ним показателей на 31 декабря 2022 и за 2022 год. Наше мнение в отношении консолидированной финансовой отчетности за 2022 год в части данного вопроса было модифицировано соответствующим образом.
3. К проверке не были представлены подтверждающие документы за 2022 год в части дебиторской задолженности в сумме 331 250 тыс. руб. Как следствие, мы не смогли определить, необходимо ли вносить корректировки в показатель дебиторской задолженности и связанные с ним показатели отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года. Наше мнение в отношении консолидированной финансовой отчетности за 2022 год в части данного вопроса было модифицировано соответствующим образом.
4. К проверке не были представлены первичные документы за 2022 год, подтверждающие формирование выручки в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в сумме 1 074 737 тыс. руб. Как следствие, мы не смогли определить, необходимо ли вносить корректировки в показатель выручки и связанные с ним показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2022 год и связанные с ним показатели на 31 декабря 2022

года. Наше мнение в отношении консолидированной финансовой отчетности за 2022 год в части данного вопроса было модифицировано соответствующим образом.

5. К проверке не были представлены первичные документы за 2022 год, подтверждающие формирование себестоимости в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в сумме 481 173 тыс. руб. Как следствие, мы не смогли определить, необходимо ли вносить корректировки в показатель себестоимости и связанные с ним показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2022 год и связанные с ним показатели на 31 декабря 2022 года. Наше мнение в отношении консолидированной финансовой отчетности за 2022 год в части данного вопроса было модифицировано соответствующим образом.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Обесценение дебиторской задолженности – примечания 2о и 23 к финансовой отчетности

Риск

Данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками дебиторской задолженности, а также в связи с тем, что оценка руководством возмещения данной задолженности основывается на допущениях, в частности на анализе финансового состояния и платежеспособности покупателей.

Наши процедуры

Нами были проведены процедуры по оценке адекватности учетной политики Общества по определению резерва под ожидаемые кредитные убытки, а также процедуры подтверждения обоснованности сделанных руководством Общества оценок, включая анализ оплаты дебиторской задолженности, анализ соблюдения сроков погашения и просрочки выполнения обязательств, анализ платежеспособности покупателей.

Мы проводили аудиторские процедуры в отношении информации, использованной Обществом для определения резерва под ожидаемые кредитные убытки, структуры дебиторской задолженности по срокам возникновения и погашения, провели тестирование правильности сумм начисленного резерва на основании задокументированных оценок руководства.

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением годовой консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения о ней.

Наше мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой консолидированной финансовой отчетности или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, ЗА ГОДОВУЮ КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках проведения аудита в соответствии с МСА мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основой для выражения нашего мнения. Риск обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск обнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;

▪ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

▪ проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовой консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

▪ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Лицо, действующее от имени аудиторской организации
на основании доверенности № ОБ/10725/26-ФЗ-63
от 01 июля 2025 г. сроком до 30 июня 2026 г.
руководитель аудита, по результатам которого составлено
аудиторское заключение, (ОРНЗ 22006083857)



Наталья Александровна
Тимофеева

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза»,

ОГРН 1027739127734,

127473, г. Москва, ул. Краснопролетарская, дом 16, строение 1, этаж 6, помещение I, комната 29,

член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС),

ОРНЗ 12006017998

«14» июля 2025 г.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2023 год.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2023 год	2022 год (пересмотрено)
Выручка	6,7	6 341 461	5 757 050
Себестоимость	11	(4 382 844)	(4 252 195)
Валовая прибыль		1 958 617	1 504 855
Коммерческие расходы	12	(351 403)	(493 692)
Административные расходы	13	(772 259)	(410 022)
Доля в прибыли ассоциированной компании	14	6 887	280 175
Убыток от потери контроля в ассоциированной компании	14	(282 773)	(76 893)
Результат выбытия дочерних компаний	10	(5 775)	(106 155)
Прочие доходы	15	281 028	91 135
Прочие расходы	16	(177 120)	(138 851)
Операционная прибыль		657 202	650 552
Финансовые доходы	17	322 400	80 834
Финансовые расходы	18	(796 622)	(485 543)
Прибыль до налогообложения		182 980	245 843
Налог на прибыль	19	(29 178)	(27 870)
Чистая прибыль		153 802	217 973
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Курсовые разницы от пересчета показателей по иностранным подразделениям			
		—	—
Совокупный доход		153 802	217 973
Чистая прибыль, приходящаяся на:			
участников материнской компании		138 131	208 484
долю неконтролирующих участников		15 671	9 489
Прочий совокупный доход, приходящийся на:			
участников материнской компании		—	—
долю неконтролирующих участников		—	—

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 30.06.2025 года и подписана от его имени:

А.В. СМИЛЬГЕВИЧ
Генеральный директор



	Примечания	31 декабря 2023	31 декабря 2022 (пересмотрено)
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	20	1 563 883	1 619 176
Активы в форме права пользования	30	27 607	1 512
Нематериальные активы	21	271 853	249 007
Инвестиции в ассоциированные компании	14	5 090	283 940
Дебиторская задолженность	23	1 342 317	992 390
Отложенные налоговые активы	19	20 101	26 500
Итого внеоборотные активы		3 230 851	3 172 525
Оборотные активы			
Запасы	22	834 450	1 071 957
Дебиторская задолженность	23	1 076 973	1 163 181
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		221	7 204
Налоги к возмещению	24	3 230	3 128
Денежные средства и их эквиваленты	25	287 140	214 607
Итого оборотные активы		2 202 014	2 460 077
Итого активы		5 432 865	5 632 602
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	26	10	10
Нераспределенная прибыль		231 534	93 403
Итого собственный капитал		231 544	93 413
Доля неконтролирующих участников		19 216	9 549
Итого капитал		250 760	102 962
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	29	1 654 191	1 924 892
Обязательства по договорам аренды	30	16 325	673
Отложенные налоговые обязательства	19	25 281	18 443
Итого долгосрочные обязательства		1 695 797	1 944 008
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	29	1 734 609	1 889 568
Кредиторская задолженность	27	1 573 173	1 591 295
Обязательства по договорам аренды	30	6 873	713
Текущие обязательства по налогу на прибыль		9 270	—
Задолженность по налогам	28	158 656	104 056
Обязательства по резервам		3 727	—
Итого краткосрочные обязательства		3 486 308	3 585 632
Итого обязательства		5 182 105	5 529 640
Итого капитал и обязательства		5 432 865	5 632 602

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 30.06.2025 года и подписана от его имени:

А.В. СМильгевич
Генеральный директор



	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв трансляции	Доля неконтролирующих участников	Итого капитал
На 31 декабря 2021г.	10	(243 042)	(35 527)	(25 706)	(304 265)
Прибыль	—	208 484	—	9 489	217 973
Приобретение дочерних компаний	—	3 996	—	(1 350)	2 646
Распределение дивидендов	—	(70 000)	—	—	(70 000)
Выбытие дочерних компаний	—	198 769	35 527	22 312	256 608
Изменения долей в дочерних предприятиях	—	(4 804)	—	4 804	—
На 31 декабря 2022 г.	10	93 403	—	9 549	102 962
Прибыль	—	138 131	—	15 671	153 802
Выбытие дочерних компаний	—	—	—	(6 004)	(6 004)
На 31 декабря 2023 г.	10	231 534	—	19 216	250 760

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 30.06.2025 года и подписана от его имени:

А.В. СМИЛЬГЕВИЧ

Генеральный директор



*Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2023 год.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Примечания	2023 год	2022 год (пересмотрено)
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		182 980	245 843
Корректировки			
Амортизация	11, 12, 13	213 070	213 166
Финансовые доходы	17	(59 582)	(80 834)
Финансовые расходы	18	769 622	442 441
Курсовые разницы	17, 18	(262 818)	43 102
Обесценение материально-производственных запасов	11	70 636	(31 996)
Доля в (прибыли) / убытке ассоциированного предприятия		(6 887)	(280 175)
Списание доли прибыли ассоциированных компаний в связи с потерей контроля		282 773	76 893
Обесценение сомнительной дебиторской задолженности	15, 16	(125 702)	(19 445)
Списание дебиторской задолженности	16	33 365	25 978
Списание кредиторской задолженности	15	(137)	(153)
Убыток/(прибыль) от реализации и выбытия основных средств и прочего имущества	15	(5 547)	34 286
Убыток/(прибыль) от реализации и выбытия запасов	16	56 219	(10 926)
Субсидии		(94 230)	—
Переоценка финансовых активов	16	25 864	—
Прочие корректировки		(229)	—
Изменение:			
Торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих активов		(333 044)	(1 557 983)
Запасов		114 662	248 728
Торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств		243 517	49 386
Налог на прибыль уплаченный		(23 419)	(18 776)
Проценты уплаченные		(547 164)	(426 758)
Проценты полученные		1 939	80 834
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		562 918	(406 039)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(104 110)	(58 140)
Приобретение нематериальных активов		(49 479)	(136 406)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности		(153 589)	(194 546)
Финансовая деятельность			
Привлечение заемных средств		2 326 859	2 613 458
Выплата дивидендов		—	(58 640)
Погашение обязательств по договорам аренды		(9 759)	(6 422)
Погашение заёмных средств		(2 748 126)	(2 001 046)
Субсидии		94 230	—
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		(336 796)	547 350
Чистый (отток)/приток денежных средств и их эквивалентов		72 533	(53 235)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	25	214 607	267 842
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	25	287 140	214 607

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством _____ 30.06.2025 года и подписана от его имени:

А.В. СМИЛЬГЕВИЧ
Генеральный директор



1. Информация о компании

а. Организационная структура и описание деятельности

Общество с ограниченной ответственностью «Инкаб» (далее – «Компания» или «материнская организация») зарегистрировано и действует в Российской Федерации. Юридический адрес компании – Пермский край, Пермский район, деревня Нестюково, улица Придорожная, дом 2. Основная деятельность Группы связана с производством волоконно-оптических кабелей для телекоммуникаций и электроэнергетики.

Информация о структуре Группы представлена в Примечании 10.

Информация об отношениях Группы с прочими связанными сторонами представлена в Примечании 30.

Группа выпускает оптические кабели связи, которые повсеместно применяются при строительстве сетей связи (широкополосный доступ в интернет, кабельное телевидение, телефонная связь). Спрос на оптические кабели предъявляют операторы связи, строящие телекоммуникационные сети.

Рост спроса на оптический кабель определяется ростом объемов строительства сетей, в том числе на долгосрочную перспективу, необходимо учесть, что уровень проникновения телекоммуникаций в России в несколько раз ниже, чем в развитых странах Европы, Америки и Азии.

Группа выпускает кабели практически для всех условий эксплуатации: для подвеса на опорах, для прокладки в кабельной канализации, для прокладки внутри зданий.

Продукция Компании сертифицирована Министерством связи и массовых коммуникаций Российской Федерации. Продукция Группы реализуется на территории России, СНГ.

б. Условия ведения деятельности в Российской Федерации

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.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. С февраля 2022 года, после начала Российской Федерацией специальной военной операции на Украине и включения территорий республик Донецкая и Луганская, а также Запорожской и Херсонской областей в состав Российской Федерации после референдумов во второй половине 2022 года, вышеуказанные страны ввели дополнительные жесткие санкции в отношении Правительства РФ, а также крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России. 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 введен комплекс мер, представляющих собой контрсанкции, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

Введение и последующее усиление санкций, объявление частичной мобилизации 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, санкции могут иметь существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

Представленная консолидированная 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. Существенные положения учетной политики

а. Основы представления отчётности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с МСФО в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО) на основе правил учёта по исторической стоимости. Принципы учётной политики, использованные при подготовке, данной консолидированной финансовой отчётности, представлены ниже, и применяются последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчётности.

б. Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской организации и ее дочерних организаций. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, которые контролирует материнская организация, так как:

- обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций;
- подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или прав на получение таких доходов;
- имеет возможность использовать свои полномочия для влияния на величину доходов.

Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. При необходимости финансовая отчетность дочерних организаций корректируется для приведения учетной политики таких организаций в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и

обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов, обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

с. Объединения бизнесов и гудвилл

Объединения бизнесов учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в объекте приобретения. Для каждого объединения бизнесов Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующие доли участия в объекте приобретения: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов объекта приобретения. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

д. Инвестиции в ассоциированные и совместные организации

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную или совместную организацию изначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии корректируется вследствие признания изменений в доле Группы в чистых активах ассоциированной или совместной организации, возникающих после даты приобретения. Гудвилл, относящийся к ассоциированной или совместной организации, включается в балансовую стоимость инвестиции и не тестируется на обесценение отдельно.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную или совместную организацию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных подтверждений обесценения инвестиций в ассоциированную или совместную организацию. В случае наличия таких подтверждений Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой суммой ассоциированной или совместной организации и ее балансовой стоимостью и признает убыток в отчете о прибыли или убытке в статье «Доля в прибыли ассоциированной организации».

е. Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Для оценки значительных активов могут привлекаться внешние оценщики.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков.

f. Выручка по договорам с покупателями

Деятельность Группы в основном связана с производством кабелей для телекоммуникаций и электроэнергетики, а также оказанием сопутствующих услуг. Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю, и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Группа пришла к выводу, что, как правило, она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки, поскольку обычно Группа контролирует товары или услуги до их передачи покупателю.

Группа оценивает наличие в договорах поставки наличие других обещаний, которые представляют собой отдельные обязанности к исполнению (например, гарантии), на которые необходимо распределить часть цены сделки. При определении цены сделки в случае продажи кабелей для телекоммуникаций и электроэнергетики Группа принимает во внимание возможное влияние переменного возмещения, наличие значительного компонента финансирования, не денежное возмещение и возмещение, подлежащее уплате покупателю (при их наличии).

➤ Переменное возмещение

Если возмещение по договору включает в себя переменную сумму, Группа оценивает сумму возмещения, право на которое она получит в обмен на передачу товаров покупателю. Переменное возмещение оценивается в момент заключения договора, и в отношении его оценки применяется ограничение до тех пор, пока не будет в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки.

➤ Значительный компонент финансирования

Группа может получать авансовые платежи от покупателей в случае продажи кабелей, изготовленных по индивидуальным заказам, время на изготовление которых с момента заключения договора и получения оплаты составляет значительный период. В связи с этим цена сделки по таким договорам дисконтируется с использованием процентной ставки.

Группа применяет упрощение практического характера в отношении краткосрочных авансовых платежей, полученных от покупателей. Согласно данному упрощению, обещанная сумма возмещения не корректируется с учетом влияния значительного компонента финансирования, если период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составляет не более одного года.

Остатки по договору**➤ Торговая дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность признается тогда, когда сумма возмещения, которое является безусловным (т. е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени), становится подлежащей выплате покупателем.

Учетная политика в отношении финансовых активов рассматривается в разделе о) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка.

➤ Обязательства по договору

Обязательство по договору признается, если платеж от покупателя получен или становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее) прежде, чем Группа передаст соответствующие товары или услуги. Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои

обязанности по договору (т. е. передает контроль над соответствующими товарами или услугами покупателю).

➤ **Затраты на заключение договора**

Группа применяет необязательное упрощение практического характера, согласно которому можно незамедлительно признавать затраты на заключение договора в качестве расходов, если срок амортизации актива, который признавался бы в противном случае, составляет не более одного года.

г. Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве дохода равными долями в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива.

В случаях, когда Группа получает субсидии в виде немонетарных активов, актив и субсидия учитываются по номинальной величине и отражаются в составе прибыли или убытка ежегодно равными частями в соответствии со структурой потребления выгод от базового актива в течение ожидаемого срока его полезного использования.

h. Налоги

Текущий налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль оцениваются в сумме, которую ожидается истребовать к возмещению налоговыми органами или уплатить налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы – это ставки и законодательство, принятые или, по существу, принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в собственном капитале, признается в составе собственного капитала, а не в отчете о прибыли или убытке. Руководство компаний Группы периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

Отложенные налоги на прибыль

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, если можно контролировать сроки восстановления временной разницы, и

существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнесов, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, отложенные налоговые активы признаются только в той мере, в которой есть вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и возникновения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога (и налогового законодательства), действующих или, по существу, принятых на отчетную дату. Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе ПСД, либо непосредственно в собственном капитале.

Налоговые выгоды, приобретенные в рамках объединения бизнесов, но не удовлетворяющие критериям для отдельного признания на эту дату, признаются впоследствии, в случае появления новой информации об изменении фактов и обстоятельств. Корректировка отражается как уменьшение гудвилла (если ее величина не превышает размер гудвилла), если она была осуществлена в течение периода оценки, в иных случаях она признается в составе прибыли или убытка.

Группа производит взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в том и только в том случае, если у нее имеется юридически защищенное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации, операции которой облагаются налогом, либо с разных организаций, операции которых облагаются налогом, которые намереваются либо осуществить расчеты по текущим налоговым обязательствам и активам на нетто-основе, либо реализовать эти активы и погасить эти обязательства одновременно в каждом из будущих периодов, в котором ожидается погашение или возмещение значительных сумм отложенных налоговых обязательств или активов.

Налог на добавленную стоимость

Расходы и активы признаются за вычетом суммы НДС, кроме случаев, когда:

- НДС, возникший при покупке активов или услуг, не возмещается налоговым органом; в этом случае налог с продаж признается соответственно, как часть затрат на приобретение актива или часть статьи расходов;
- дебиторская и кредиторская задолженности отражаются с учетом суммы НДС.

Чистая сумма НДС, возмещаемого налоговым органом или уплачиваемая ему, включается в дебиторскую и кредиторскую задолженность, отраженную в отчете о финансовом положении.

i. Иностранная валюта

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, который является функциональной валютой материнской организации. Для каждой организации Группа определяет функциональную валюту, и статьи, включаемые в финансовую отчетность каждой организации, оцениваются с использованием этой функциональной валюты. Группа использует прямой метод консолидации и при выбытии иностранного подразделения прибыли или убыток, которые реклассифицируются в состав прибыли или убытка, отражают сумму, которая возникает в результате использования этого метода.

Операции и остатки

Операции в иностранной валюте первоначально отражаются организациями Группы в функциональной валюте в пересчете по соответствующим курсам на дату, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсам на отчетную дату.

Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка.

Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных операций. Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на дату определения справедливой стоимости. Прибыль или убыток, возникающие при пересчете немонетарных статей, оцениваемых по справедливой стоимости, учитываются в соответствии с принципами признания прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости статьи (т. е. курсовые разницы от пересчета валюты по статьям, прибыли и убытки от переоценки по справедливой стоимости которых признаются в составе ПСД либо прибыли или убытка, также признаются либо в составе ПСД, либо в составе прибыли или убытка соответственно).

Компании Группы

При консолидации активы и обязательства иностранных подразделений пересчитываются в российские рубли по обменному курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибыли или убытке пересчитываются по официальным обменным курсам на даты операций. Курсовые разницы, возникающие при пересчете для консолидации, признаются в составе ПСД. При выбытии иностранного подразделения компонент ПСД, относящийся к данному иностранному подразделению, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

Гудвилл, возникающий при приобретении иностранного подразделения, и корректировки справедливой стоимости в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, возникающих при приобретении, учитываются в качестве активов и обязательств такого иностранного подразделения и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

ж. Дивиденды, уплаченные денежными средствами

Компания признает обязательство в отношении выплаты дивидендов, когда распределение утверждено и более не остается на усмотрении Компании. Распределение утверждается участниками Компании. Соответствующая сумма признается непосредственно в составе собственного капитала.

к. Основные средства

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Оборудование учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по заимствованиям в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их признания. При необходимости замены значительных компонентов оборудования через определенные промежутки времени Группа отдельно амортизирует их на основании соответствующих индивидуальных сроков полезного использования. Аналогичным образом, при проведении существенного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их возникновения.

Амортизация рассчитывается с использованием линейного метода на протяжении следующих расчетных сроков полезного использования активов:

машины и оборудование – от 5 до 15 лет;
здания и сооружения – от 15 до 30 лет;
прочие – от 3 до 25 лет.

Признание объекта основных средств и любого первоначально признанного значительного компонента объекта основных средств прекращается после их выбытия (т. е. на дату, на которую их получатель приобретает контроль) либо если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива (рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибыли или убытке при прекращении признания актива.

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого финансового года и при необходимости корректируются на перспективной основе.

л. Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов. Группа определила сроки полезного использования в диапазоне от 3 до 10 лет.

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Группе или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования.

Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения, описание учетной политики приведено в разделе р) Обесценение нефинансовых активов.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, или ставку, заложенную в договоре аренды если она может быть определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Группа представляет обязательства по аренде в составе «Кредиторской задолженности» (см. Примечание 23).

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды техники и оборудования (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным

методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

м. Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по заимствованиям относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. Затраты по заимствованиям включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные организацией в связи с заемными средствами.

п. Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнесов, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, при их наличии.

Срок и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода. Изменение ожидаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют срок или метод амортизации соответственно и учитываются как изменение бухгалтерских оценок.

Амортизация по нематериальным активам относится на расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе, начисляется линейным методом в течение предполагаемого срока их полезного использования, который составляет:

- лицензии и сертификаты - в течение срока действия;
- программное обеспечение - от 1 до 5 лет;
- патенты - от 1 до 5 лет.
- Товарные знаки – от 5 до 10 лет

Признание нематериального актива прекращается при его выбытии (т. е. на дату, на которую его получатель приобретает контроль) или, когда от его использования или выбытия не ожидается никаких будущих экономических выгод.

о. Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, как описано в разделе f. Выручка по договорам с покупателями.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т. е. исключается из консолидированного отчета Группы о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Обесценение

Раскрытие подробной информации об обесценении финансовых активов также представлено в следующих примечаниях:

- раскрытие информации о значительных допущениях – Примечание 4;

- торговая дебиторская задолженность, включая активы по договору – Примечание 22.

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения.

Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. На каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые обязательства классифицируются на следующие две категории:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (кредиты и займы).

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», может включать финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (кредиты и займы)

Данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося

обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

р. Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи.

Чистая возможная цена продажи определяется как расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат на продажу.

q. Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) за вычетом затрат на выбытие или ценность использования актива (единицы, генерирующей денежные средства). Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

г. Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные высоколиквидные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее, которые легко конвертируются в известные суммы денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению, выше за вычетом непогашенных банковских овердрафтов, так как они считаются неотъемлемой частью деятельности Группы по управлению денежными средствами.

s. Оценочные обязательства

Общие положения

Оценочные обязательства признаются, если Группа имеет существующую обязанность (юридическую или обусловленную практикой), возникшую в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуются для погашения этой обязанности, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такой обязанности. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признается как затраты по финансированию.

Гарантийные оценочные обязательства

Группа предоставляет гарантии на проведение ремонта по устранению дефектов, которые существовали на момент продажи. Оценочные обязательства, связанные с такими гарантиями типа «гарантия-соответствие», признаются в момент продажи продукции или оказания услуг. Первоначальное признание основано на опыте за предыдущие периоды. Оценка затрат, связанных с гарантиями, пересматривается ежегодно.

3. Применение разъяснений и изменений к стандартам МСФО

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2024 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

- **Соглашение о финансировании задолженности перед поставщиками (Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7)**

Поправки вводят новые требования к раскрытию информации, касающейся соглашений о финансировании задолженности перед поставщиками, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить влияние этих соглашений на обязательства и денежные потоки предприятия, а также на подверженность предприятия риску ликвидности. Поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2024 года или после этой даты.

- **Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных и долгосрочные обязательства с ковенантами (Поправки к МСФО (IAS) 1)**

Поправки, опубликованные в 2020 и 2022 годах, направлены на уточнение требований по определению того, является ли обязательство краткосрочным или долгосрочным, и требуют нового раскрытия информации о долгосрочных обязательствах, на которые распространяются ковенанты, подлежащие выполнению в будущем. Поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2024 года или после этой даты.

- **МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие финансовой отчетности»**

Новый стандарт заменяет собой существующий стандарт МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и вводит новые требования к раскрытию результатов деятельности Группы, агрегированию/деагрегированию информации, а также представлению информации в Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В настоящее время Группа находится в процессе анализа влияния данного стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы. Стандарт применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 года или после этой даты.

- **Прочие стандарты**

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16);
- Невозможность обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21).

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценок и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценок может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Раскрытие прочей информации о подверженности Группы рискам и о неопределенностях представлено в следующих примечаниях:

- управление капиталом – Примечание 8;
- цели и политика управления финансовыми рисками – Примечание 9.
- раскрытие информации об анализе чувствительности – Примечание 9.

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее значительное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности.

Определение срока аренды по договорам с опционом на продление или опционом на прекращение аренды – Группа в качестве арендатора

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

У Группы имеется несколько договоров аренды, которые включают опцион на продление аренды или опцион на прекращение аренды. Группа применяет суждение для оценки того, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит опцион на продление или опцион на прекращение аренды. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения любого из опционов. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (или прекращение аренды) (например, значительное усовершенствование арендованного имущества или значительная адаптация арендованного актива под нужды Группы).

Группа учла периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на продление, при определении срока аренды по договорам аренды техники и оборудования с более коротким периодом, не подлежащим досрочному прекращению (т. е. от 3 до 5 лет). Группа обычно исполняет опционы на продление по этим договорам аренды, поскольку отсутствие возможности легко заменить эти активы окажет значительное негативное влияние на процесс производства. Опционы на продление по договорам аренды техники и оборудования с более длительным периодом, не подлежащим досрочному прекращению (т. е. от 10 до 15 лет), не учитываются при определении срока аренды, поскольку отсутствует достаточная уверенность в том, что они будут исполнены. Кроме того, опционы на продление, предусмотренные в договорах аренды транспортных средств, не учитываются при определении срока аренды, поскольку Группа, как правило, не арендует транспортные средства на срок более 5 лет, и, следовательно, не исполняет опционы на продление. Кроме того, периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, учитываются при определении срока аренды только в том случае, когда имеется достаточная уверенность в том, что они не будут исполнены.

Консолидация организаций, в которых Группе принадлежит менее большинства прав голоса

Группа контролирует компании ООО «Окей-кабель» и ООО «Инкаб.Про». Смильгевич К.С. владеет значительными долями в капитале ООО «Окей-кабель» (24%) и ООО «Инкаб.Про» (49%) и является супругой конечного бенефициара Смильгевича А.В., выступает в качестве «агента де-факто» и действует в интересах материнской компании при принятии решений в отношении значимой деятельности. Указанные компании осуществляют значимую операционную деятельность, которая является фактически в большей части перепродажей продукции произведенной материнской компанией и вспомогательными услугами к этой продаже.

Оценки и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценки Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или обстоятельств, неподконтрольных Группе.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности

Группа использует матрицу оценочных резервов для расчета ОКУ по торговой дебиторской задолженности и активам по договору. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа.

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Группа будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учетом прогнозной информации. Например, если в течение следующего года ожидается ухудшение прогнозируемых экономических условий (например, ВВП), что может привести к увеличению случаев дефолта в производственном секторе, то исторический уровень дефолта корректируется. На каждую отчетную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является значительной расчетной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем. Информация об ОКУ по торговой дебиторской задолженности Группы и активам по договору раскрыта в Примечании 22.

Налог на прибыль

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо значительное суждение руководства. Более подробная информация о налоге на прибыль приводится в Примечании 19.

Аренда — оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Группа не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для

получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Группа «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют (например, в случае дочерних организаций, которые сами по себе не участвуют в операциях финансирования) либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, если валюта договора аренды, заключенного дочерней организацией, отличается от ее функциональной валюты). Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для организации (например, индивидуальный кредитный рейтинг дочерней организации).

5. Изменение входящих остатков

Изменения входящих остатков связаны с пересмотром классификации процентов к уплате по кредитам и займам полученным в 2023 году:

Наименование показателя	Сумма до корректировки, тыс. руб.	Корректировка тыс. руб.	Сумма после корректировки, тыс. руб.	Примечания
2	3	4	5	6
На 31 декабря 2022 года				
Консолидированный отчет о финансовом положении				
Внеоборотные активы				
Отложенные налоговые активы	83 140	(56 640)	26 500	Изменение ставки по налогу на прибыль
Капитал				
Нераспределенная прибыль	145 599	(52 196)	93 403	Изменение ставки по налогу на прибыль
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	22 887	(4 444)	18 443	Изменение ставки по налогу на прибыль
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные кредиты и займы	1 870 174	19 394	1 889 568	Перенос обязательств по процентам к основному телу кредитов
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 610 689	(19 394)	1 591 295	Перенос обязательств по процентам к основному телу кредитов

Изменение сопоставимых данных в отчете о движении денежных средств

Наименование показателя	Сумма до корректировки, тыс. руб.	Корректировка тыс. руб.	Сумма после корректировки, тыс. руб.	Примечания
2	3	4	5	6
На 31 декабря 2022 года				
Консолидированный отчет о движении денежных средств				
Операционная деятельность				
Корректировки				
Списание доли прибыли ассоциированных компаний в связи с потерей контроля	-	76 893	76 893	Отражение корректировки прибыли при выбытии инвестиций
Списание дебиторской задолженности	-	25 978	25 978	Отражение корректировки прибыли при списании дебиторской задолженности

Убыток/(прибыль) от реализации и выбытия запасов	-	(10 926)	(10 926)	Отражение корректировки прибыли при выбытии запасов
Списание кредиторской задолженности	-	(153)	(153)	Отражение корректировки прибыли при списании кредиторской задолженности
Убыток/(прибыль) от реализации и выбытия основных средств и прочего имущества	-	34 286	34 286	Отражение корректировки прибыли при выбытии основных средств и прочего имущества
Изменение:				
Торговой и прочей дебиторской задолженности и расходов будущих периодов	(1 420 826)	(137 157)	(1 557 983)	Отражение корректировки прибыли при списании дебиторской задолженности
Запасов	237 802	10 926	248 728	Отражение корректировки прибыли при выбытии запасов
Уменьшение/(увеличение) кредиторской задолженности и резервов	49 233	153	49 386	Отражение корректировки прибыли при списании кредиторской задолженности

6. Выручка по договорам с покупателями

Ниже представлена детализированная информация о выручке Группы по договорам с покупателями:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Продажа волоконно-оптических кабелей	6 242 321	5 725 380
Оказание услуг	99 140	31 670
Итого	6 341 461	5 757 050

7. Сегментная информация

В целях управления руководство Группы выделяет единственный операционный сегмент – производство и продажа волоконно-оптического кабеля. Выручка и прибыль данного сегмента составляют более 99% от общей суммы выручки и прибыли.

Информация по географическому расположению, выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Россия	6 341 461	4 409 201
Северная Америка	–	776 180
Евросоюз	–	571 669
Итого	6 341 461	5 757 050

У Группы отсутствуют покупатели, на долю которых приходится 10% и более от общей суммы выручки.

8. Управление капиталом

Для целей управления капиталом капитал включает в себя выпущенный капитал, конвертируемые привилегированные акции, эмиссионный доход и все резервы, связанные с долевыми инструментами, приходящиеся на акционеров материнской организации. Основной целью Группы в отношении управления капиталом является максимизация акционерной стоимости.

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Процентные кредиты и займы	3 388 800	3 814 460
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 573 173	1 591 295
За вычетом денежных средств и эквивалентов	(287 140)	(214 607)
Чистая задолженность	4 674 833	5 191 148
Собственный капитал	231 544	93 413
Капитал и чистая задолженность	4 906 377	5 284 561
Коэффициент финансового рычага	95,28%	98,23%

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать выплаты дивидендов, производить возврат капитала акционерам или выпускать новые долевыми инструментами. Группа осуществляет контроль над капиталом с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается как отношение чистой задолженности к сумме капитала и чистой задолженности. В чистую задолженность включаются процентные кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов, исключая суммы, относящиеся к прекращенной деятельности.

Для достижения данной цели управление капиталом, среди прочего, должно обеспечивать выполнение всех договорных условий по процентным кредитам и займам, которые определяют требования в отношении структуры капитала. Невыполнение договорных условий дает банку право требовать незамедлительного возврата кредитов и займов. В текущем периоде договорные условия по процентным кредитам и займам не нарушались.

9. Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы, помимо производных, включают кредиты и займы и торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы. В состав основных финансовых активов Группы входят торговая дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Высшее руководство Группы контролирует процесс управления этими рисками. Комитет финансовых рисков предоставляет консультации высшему руководству Группы относительно финансовых рисков и соответствующей концепции управления финансовыми рисками Группы. Комитет финансовых рисков помогает высшему руководству Группы удостовериться в том, что деятельность Группы, связанная с финансовыми рисками, осуществляется согласно соответствующей политике и процедурам, а определение и оценка финансовых рисков и управление ими происходит согласно политике Группы и целям в области управления рисками. Все операции с производными инструментами в целях управления рисками осуществляются должным образом контролируемые команды специалистов с соответствующей квалификацией и опытом работы. В соответствии со своей политикой Группа не осуществляет торговлю производными инструментами в спекулятивных целях. Менеджмент компании анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: процентный риск, валютный риск и прочие ценовые риски, например риск изменения цен на долевыми инструментами и риск изменения цен на товары. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску, включают в себя кредиты и займы, депозиты, инвестиции в долговые и долевыми инструментами и производные финансовые инструменты.

Анализ чувствительности основывается на предположении, что сумма чистой задолженности, отношение фиксированных процентных ставок к плавающим процентным ставкам по задолженности и производным инструментам, а также доля финансовых инструментов в иностранной валюте являются постоянными величинами, имевшими место на 31 декабря 2023 г.

Анализ не включает в себя влияние движений рыночных переменных на оценочные обязательства, а также нефинансовые активы и обязательства иностранных подразделений.

При подготовке анализа чувствительности было принято допущение о том, что чувствительность соответствующей статьи отчета о прибыли или убытке представляет собой влияние предполагаемых изменений соответствующих рыночных рисков. Анализ был выполнен на основе финансовых активов и финансовых обязательств, имеющих место на 31 декабря 2023 и 2022 гг.

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Группы между фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственного профессионального суждения.

Подверженность процентному риску

На отчетную дату все процентные финансовые обязательства Группы являются обязательствами с фиксированной процентной ставкой.

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости

Группа не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину собственного капитала.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с подверженностью риску, будут колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Группы риску изменения валютных курсов обусловлена, прежде всего, ее операционной деятельностью (когда выручка или расходы деноминированы в иностранной валюте), а также чистыми инвестициями Группы в иностранные дочерние организации. Как правило, займы выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются денежные потоки соответствующими операциями Группы, в основном, в российских рублях, но также и в евро. Помимо этого, проценты по займам выражены в валюте соответствующего займа. Таким образом достигается экономическое хеджирование без необходимости заключения договоров по производным инструментам.

В следующих таблицах представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям в обменных курсах доллара США и евро при условии неизменности всех прочих параметров. Влияние на прибыль Группы до налогообложения обусловлено изменениями в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств.

	31 декабря 2023 г.			31 декабря 2022 г.	
	Доллары США	Евро	Юань	Доллары США	Евро
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	28 969	4 921	—	3 243	1 544
Дебиторская задолженность	940 802	810 492	18 089	1 099 796	718 765
	969 771	815 413	18 089	1 103 039	720 309
Обязательства					
Кредиторская задолженность	(403 574)	(75 236)	(122 699)	(357 807)	(177 045)
Кредиты и займы	—	—	—	—	—
	(403 574)	(75 236)	(122 699)	(357 807)	(177 045)
Итого чистая позиция	566 197	740 177	(104 610)	745 232	543 264
<u>Влияние на прибыль до налогообложения</u>					
Укрепление других валют по отношению к российскому рублю на 10%	56 620	74 018	(10 461)	1 060	718
Ослабление других валют по отношению к российскому рублю на 10%	(56 620)	(74 018)	10 461	(1 060)	(718)

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях, валютные операции и прочие финансовые инструменты.

Торговая дебиторская задолженность и активы по договору. Управление кредитным риском, связанным с покупателями, осуществляется каждой бизнес-единицей в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой в отношении управления кредитным риском, связанным с покупателями. Кредитное качество покупателя оценивается на основе подробной формы оценки кредитного рейтинга. На основе данной оценки определяются индивидуальные лимиты на поставку товаров в кредит. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности покупателей и активов по договору.

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату с использованием матрицы оценочных резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т. е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателя, обеспечению посредством аккредитивов или других форм страхования кредитных рисков). Расчеты отражают результаты, взвешенные с учетом вероятности, временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату. Как правило, торговая дебиторская задолженность списывается, если она просрочена более чем на один год и в отношении нее не применяются процедуры по принудительному истребованию причитающихся средств. Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, рассмотренных в Примечании 19. Группа не имеет имущества, переданного ей в залог в качестве обеспечения причитающейся ей задолженности. Аккредитивы и другие формы страхования кредитного риска являются неотъемлемой частью торговой дебиторской задолженности и учитываются при расчете обесценения.

Финансовые инструменты и денежные депозиты. Излишки средств инвестируются лишь в счета утвержденных контрагентов и в рамках кредитных лимитов, установленных для каждого контрагента. Кредитные лимиты, установленные для контрагентов, ежегодно анализируются руководством Группы. Лимиты устанавливаются с целью минимизации концентрации рисков и, таким образом, уменьшения финансовых убытков, возникающих в результате потенциального неплатежа контрагента.

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по компонентам отчета о финансовом положении представлена их балансовой стоимостью, как показано в Примечании 9.

Риск ликвидности

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, которые в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется соответствующий контроль и управление выявленными концентрациями риска.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учётом ожидаемых процентных платежей:

На 31.12.2023

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х до 5-х лет	Свыше 5-ти лет
Кредиты и займы	3 388 800	4 725 057	2 244 239	1 474 000	1 006 818	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 155 136	1 155 136	1 155 136	–	–	–
Обязательства по договорам аренды	23 198	29 770	10 111	15 859	3 800	–
Итого обязательства	4 567 134	5 909 963	3 409 486	1 489 859	1 010 618	–

На 31.12.2022

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х до 5-х лет	Свыше 5-ти лет
Кредиты и займы	3 814 460	3 836 532	1 604 413	1 801 192	430 927	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 033 894	1 033 894	1 033 894	–	–	–
Обязательства по договорам аренды	1 386	1 595	865	730	–	–
Итого обязательства	4 899 623	4 921 904	2 689 055	1 801 922	430 927	–

Компания активно занимается мониторингом и реструктуризацией своего кредитного портфеля для снижения финансовой нагрузки.

10. Информация о Группе**Дочерние организации**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы включает следующие организации:

Название организации	Страна юридической регистрации	Доля участия на	
		31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Дочерние организации			
ООО «Окей-кабель»	Российская Федерация	24%	24%
ООО «Инкаб.Про»	Российская Федерация	49%	49%
ООО «ЦТК «ВОЛС.ЭКСПЕРТ»	Российская Федерация	—	50%
ООО "ВОЛС ЦЕНТР"	Российская Федерация	—	49%
Ассоциированные организации			
ООО «ТЕРАЛИНК»	Российская Федерация	33%	33%
ООО "ВОЛС ЦЕНТР"	Российская Федерация	49%	—
Совместные предприятия			
ООО «ЦТК «ВОЛС.ЭКСПЕРТ»	Российская Федерация	50%	—

Дочерние организации не ведут самостоятельной деятельности, существенной для финансовой отчетности.

Непосредственной и конечной контролирующей стороной Компании являются Смильгевич Александр Вадимович, который владеет 100% ее уставного капитала.

Группе принадлежит 32,81% доля участия в ассоциированной организации ООО «ТЕРАЛИНК», и 49% в ООО "ВОЛС ЦЕНТР", показатели которых не являются существенными для настоящей финансовой отчетности.

Изменения в структуре Группы в 2022 году

В связи с продажами долей участия в уставном капитале в 2022 году компаний в составе Группы произошли структурные изменения. Ниже приведены данные по компаниям. Балансовая стоимость активов и обязательств выбывшим компаниям приведена на дату выбытия. Это наиболее близкая дата к дате продажи, на которые у Группы имеется информация по выбывшим компаниям. У ООО «Инкаб» есть опцион на обратный выкуп долей компаний группы ICG GmbH действующий до 15 февраля 2026 года, в связи с чем финансовые вложения были отражены как дебиторская задолженность в связи с ухудшающейся внешнеполитической обстановкой, руководством Группы принято решение списать данную задолженность как убыток от выбытия дочерних компаний.

	INCAB AMERICA LLC	ICG GmbH	R + D Photonics
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	42 266	—	—
Активы в форме права пользования	34 260	—	—
Оборотные активы			
Запасы	343 621	—	—
Дебиторская задолженность	239 401	99 262	255 083
Прочие активы	7 609	2 634	27 417
Денежные средства и их эквиваленты	210 057	3 341	1 775
Итого активы	877 214	105 237	284 275
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	902 455	105 239	282 747
Итого обязательства	902 455	105 239	282 747
Чистые активы выбывающей компании	(25 241)	(2)	1 528
Полученное вознаграждение	—	—	—
Прибыль от выбытия	25 241	2	(1 528)
Денежные средства и их эквиваленты	210 057	3 341	1 775
Чистый денежный поток	(184 816)	(3 339)	247

Изменения в структуре Группы в 2023 году

Руководство Группы пересмотрело подход по контролю компаний и решило часть компаний учитывать, как совместные и ассоциированные предприятия.

Ниже приведены данные по компаниям. Балансовая стоимость активов и обязательств на дату пересмотра контроля

	ООО "ВОЛС ЦЕНТР"	ООО "ЦЕНТР ТЕХНИЧЕСКИХ КОМПЕТЕНЦИЙ "ВОЛС.ЭКСПЕРТ"
Активы		
Внеоборотные активы		
Основные средства	–	8
Нематериальные активы	–	292
Отложенные налоговые активы	104	574
Оборотные активы		
Запасы	13 209	14
Дебиторская задолженность	47 922	1 410
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	619	86
Денежные средства и их эквиваленты	12 085	201
Итого активы	73 939	2 585
Долгосрочные обязательства		
Отложенные налоговые обязательства	–	2
Краткосрочные обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	63 550	65
Задолженность по налогам	534	564
Итого обязательства	64 084	631
Чистые активы выбывающей компании	9 855	1 954
<i>в т.ч. неконтрольная доля</i>	<i>5 042</i>	<i>992</i>
Полученное вознаграждение	–	–
Прибыль от выбытия	(4 813)	(962)
Денежные средства и их эквиваленты	12 085	201
Чистый денежный поток	(21 940)	(2 155)

Неконтрольные доли участия

	31.12.2023		
	Не контролирующая доля	Не контролирующая доля в чистых активах	Не контролирующая доля в чистом доходе
ООО " Инкаб.Про "	51,00%	588	(303)
ООО " Окей-кабель "	24,00%	18 628	15 974
		19 216	15 671

	31.12.2022		
	Не контролирующая доля	Не контролирующая доля в чистых активах	Не контролирующая доля в чистом доходе
ООО " Инкаб.Про "	51,00%	891	764
ООО " Окей-кабель "	24,00%	2 654	2 794
ООО "ВОЛС ЦЕНТР"	51,00%	5 027	3 671
ООО "ЦЕНТР ТЕХНИЧЕСКИХ КОМПЕТЕНЦИЙ "ВОЛС.ЭКСПЕРТ"	50,00%	977	(1 157)
INCAV AMERICA LLC	0,00%	—	3 417
		9 549	9 489

11. Себестоимость

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Материалы и запасные части	3 610 941	3 155 432
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	439 722	414 551
Амортизация	152 960	156 257
Изменение резервов по запасам	70 636	(31 996)
Электроэнергия	33 108	23 936
Стоимость товаров	2 856	465 371
Ремонт и техническое обслуживание	1 501	1 449
Прочие расходы	71 120	67 195
Итого	4 382 844	4 252 195

12. Коммерческие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Доставка	213 052	153 996
Вознаграждение персонала и социальные отчисления	87 813	199 454
Комиссии и агентское вознаграждение	25 063	63 818
Расходы на рекламу	4 560	6 748
Амортизация	43	9 157
Аренда и содержание офиса	—	64
Прочие расходы	20 872	60 455
Итого	351 403	493 692

13. Административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Вознаграждение персонала и социальные отчисления	514 298	177 326
Амортизация	59 806	47 752
Прочие расходы на персонал	49 899	29 200
Услуги банков	44 254	50 422
Налоги, кроме налога на прибыль	17 394	17 229
Информационные, консультационные, аудиторские услуги	5 342	6 912
Прочие расходы	81 266	81 181
Итого	772 259	410 022

14. Убыток от потери контроля в ассоциированной компании

У ООО «Инкаб» есть опцион на обратный выкуп долей компаний группы ICG GmbH действующий до 15 февраля 2026 года.

В связи с ухудшающейся внешнеполитической обстановкой, руководством Группы принято решение списать, причитающуюся Группе, прибыль от ассоциированных компаний находящихся в юрисдикции недружественных стран, как не реальную к получению. Ранее в отчетности была признана прибыль причитающаяся Группе от компании EMCAB GmbH за минусом суммы финансовых вложений данная сумма была списана в качестве убытка от потери контроля в ассоциированной компании.

	2023 г.	2022 г.
На 1 января	283 940	82 578
Доля в прибыли	6 887	280 176
Группа ICG GmbH	—	282 773
ООО «ТЕРАЛИНК»	(163)	(27)
ООО "ВОЛС ЦЕНТР"	5 404	—
ООО "ЦЕНТР ТЕХНИЧЕСКИХ КОМПЕТЕНЦИЙ "ВОЛС.ЭКСПЕРТ"	1 646	—
Выбытие инвестиций	(282 773)	(77 851)
EMCAB GmbH	—	(77 851)
Wires&Bytes GmbH	—	(2 570)
Группа ICG GmbH	(282 773)	—
Прочие изменения	(2 964)	(963)
Выплаты дивидендов	(2 964)	(963)
На 31 декабря	5 090	283 940

15. Прочие доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Изменение резервов по сомнительным долгам	125 702	19 445
Субсидии	94 230	—
Доходы от сдачи в аренду	37 993	14 671
Доходы (расходы) по выбытию прочего имущества	4 010	33 031
Доходы (расходы) по выбытию основных средств	1 537	—
Списание кредиторской задолженности	137	153
Штрафы и пени к получению	—	2 400
Прочие доходы	17 419	21 435
Итого	281 028	91 135

16. Прочие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Списание запасов	54 496	—
Списание дебиторской задолженности	33 365	25 978
Переоценка финансового актива*	25 894	—
Штрафы и пени к уплате	3 815	13 619
Убытки от выбытия запасов	1 723	10 926
Недостачи имущества, выявленные по результатам инвентаризации	266	4
Доходы (расходы) по выбытию основных средств	—	34 286
Прочие расходы	57 561	54 038
Итого	177 120	138 851

*Примечание 23

17. Финансовые доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Курсовые разницы	262 818	—
Амортизация дисконта	57 643	—
Процентные доходы по депозитам	1 718	592
Процентные доходы по займам выданным	221	—
Дивиденды полученные	—	50 567
Процентные доходы на остаток денежных средств	—	29 675
Итого	322 400	80 834

18. Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Проценты по кредитам и займам	623 850	439 736
Дисконт по дебиторской задолженности	170 579	—
Проценты по обязательствам по аренде	2 193	2 705
Курсовые разницы	—	43 102
Итого	796 622	485 543

19. Налог на прибыль

Ниже представлены основные компоненты расхода по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг.:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Текущие налоговые начисления	(16 617)	(21 491)
Изменение ставки по налогу на прибыль	—	(52 196)
Отложенные налоги	(12 561)	45 817
Расходы по налогу на прибыль за год	(29 178)	(27 870)

Ниже представлены ставки налога на прибыль для компаний, зарегистрированных и осуществляющих свою деятельность на территории России.

Название организации	Страна юридической регистрации	Ставка налога на прибыль
ООО «Инкаб»	Российская Федерация	3%
ООО «Окей-кабель»	Российская Федерация	20%
ООО «Инкаб.Про»	Российская Федерация	20%

Ниже представлена сверка между расходом по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль, действующие в Российской Федерации, за 2023 и 2022 годы.

ООО «Инкаб» предоставлена льгота по налогу на прибыль.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2023 год.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Прибыль/(убыток) до налогообложения	182 980	245 843
Расчетная сумма налогового начисления (с учетом различных ставок)	(15 291)	(43 729)
Изменение ставки по налогу на прибыль	—	(52 196)
Эффект от налоговых ставок других юрисдикций	—	(1 498)
Эффект расходов, не уменьшающих налоговую базу	(13 887)	69 553
Расходы по налогу на прибыль за год	(29 178)	(27 870)

Отложенный налог относится к следующим статьям:

	На 31 декабря 2022 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Выбытие дочерних компаний	На 31 декабря 2023 года
Отложенные налоговые активы:				
Основные средства	2 912	(487)	—	2 434
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 622	1 378	(13)	11 987
Запасы	2 188	2 363	(150)	4 401
Прочее	492	131	(306)	317
Аренда	113	209	—	322
Убытки, перенесенные на будущее	10 173	(9 324)	(209)	640
Итого	26 500	(5 721)	(678)	20 101
Отложенные налоговые обязательства:				
Запасы	(1 954)	1 091	—	(863)
Нематериальные активы	(111)	(112)	—	(223)
Аренда	(94)	—	—	(94)
Основные средства	(8 535)	190	2	(8 343)
Прочие активы	(7 749)	(8 009)	—	(15 758)
Итого	(18 443)	(6 840)	2	(25 281)
Нетто-величина:				
Отложенные налоговые активы	26 500	(5 721)		20 101
Отложенные налоговые обязательства	(18 443)	(6 840)		(25 281)
Отложенные налоговые активы и обязательства	8 057	(12 561)	(676)	(5 180)

	На 31 декабря 2021 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Изменение ставки по налогу на прибыль	На 31 декабря 2022 года
Отложенные налоговые активы:				
Основные средства	703	13 651	(11 442)	2 912
Торговая и прочая дебиторская задолженность	67 770	(22 093)	(35 055)	10 622
Запасы	669	10 399	(8 880)	2 188
Прочее	69	1 181	(758)	492
Аренда	—	618	(505)	113
Убытки, перенесенные на будущее	—	10 173	—	10 173
Итого	69 211	13 929	(56 640)	26 500
Отложенные налоговые обязательства:				
Запасы	(2 134)	180	—	(1 954)
Нематериальные активы	—	(111)	—	(111)
Аренда	—	(624)	530	(94)
Основные средства	(49 131)	36 682	3 914	(8 535)
Прочие активы	—	(7 749)	—	(7 749)
Прочее	(3 510)	3 510	—	—
Итого	(54 775)	31 888	4 444	(18 443)
Нетто-величина:				
Отложенные налоговые активы	17 946	13 929	(56 640)	26 500
Отложенные налоговые обязательства	(3 510)	31 888	4 444	(18 443)
Отложенные налоговые активы и обязательства	14 436	45 817	(52 196)	8 057

20. Основные средства

	Всего	Машины и оборудование	Здания и сооружения	Земельные участки	Прочие	Незавершенное строительство
<i>Первоначальная стоимость:</i>						
На 31.12.2021	3 372 810	1 553 045	1 080 691	35 240	154 550	549 284
Приобретение	62 086	—	—	—	—	62 086
Ввод в эксплуатацию	—	57 816	47 156	—	663	(105 635)
Выбытие дочерних компаний	(64 315)	(28 490)	—	—	(35 825)	—
Перемещение	—	168 649	115 267	—	(53 189)	(230 727)
Выбытие	(135 061)	(60 185)	(12 808)	—	(700)	(61 368)
Трансляционная разница	(13 335)	(5 907)	—	—	(7 428)	—
На 31.12.2022	3 222 185	1 684 928	1 230 306	35 240	58 071	213 640
Приобретение	125 797	—	—	—	—	125 797
Ввод в эксплуатацию	—	55 062	58 056	—	5 836	(118 954)
Перемещение	2 373	(2 959)	2 959	—	2 373	—
Выбытие дочерних компаний	(155)	—	—	—	(155)	—
На 31.12.2023	3 350 200	1 737 031	1 291 321	35 240	66 125	220 482

	Всего	Машины и оборудование	Здания и сооружения	Земельные участки	Прочие	Незавершенное строительство
Накопленная амортизация и обесценение:						
На 31.12.2021	(1 517 600)	(1 097 021)	(228 738)	-	(191 840)	-
Начисление	(195 291)	(131 813)	(53 560)	-	(9 918)	-
Выбытие дочерних компаний	22 049	11 682	-	-	10 367	-
Выбытие	12 271	7 912	3 659	-	700	-
Перемещение	77 992	4 718	(72 576)	-	145 850	-
Трансляционная разница	(2 431)	(1 288)	-	-	(1 143)	-
На 31.12.2022	(1 603 009)	(1 205 810)	(351 215)	-	(45 984)	-
Начисление	(180 961)	(121 568)	(52 812)	-	(6 581)	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	26	-
Перемещение	(2 373)	2 338	(2 338)	-	(2 373)	-
На 31.12.2023	(1 786 317)	(1 325 040)	(406 365)	-	(54 912)	-

Балансовая стоимость:

На 31.12.2021	1 855 211	456 023	851 953	35 240	(37 290)	549 284
На 31.12.2022	1 619 176	479 118	879 091	35 240	12 087	213 640
На 31.12.2023	1 563 883	411 991	884 956	35 240	11 213	220 482

По состоянию на 31 декабря 2023 г. банковские кредиты были обеспечены залогом основных средств балансовой стоимостью 1 111 885 тыс. рублей (на 31 декабря 2022 г.: 1 204 674 тыс. рублей).

21. Нематериальные активы

	Лицензии	Патенты	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
на 01.01.2022	228	343	124 639	155	3 648	129 013
Поступления	–	–	136 406	–	–	136 406
Введено в эксплуатацию	–	–	–	–	–	–
Выбытие	–	–	–	–	–	–
на 31.12.2022	228	343	261 045	155	3 648	265 419
Амортизация						
на 01.01.2022	(56)	–	–	(110)	(2 501)	(2 667)
Амортизационные отчисления	(16)	(62)	(13 059)	(21)	(587)	(13 745)
Выбытие	–	–	–	–	–	–
На конец отчетного периода	(72)	(62)	(13 059)	(131)	(3 088)	(16 412)
Чистая балансовая стоимость						
на 01.01.2022	172	343	124 639	45	1 147	126 346
на 31.12.2022	156	281	247 986	24	560	249 007

	Лицензии	Патенты	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Объекты ИЭС	Итого
Первоначальная стоимость на 01.01.2023	228	343	261 045	155	3 648	-	265 419
Поступления	-	1 404	-	-	-	48 140	49 544
Введено в эксплуатацию	-	-	-	-	-	-	-
Выбытие дочерней компании	-	-	-	-	(3 271)	-	(3 271)
Выбытие	-	-	-	(90)	-	-	(90)
на 31.12.2023	228	1 747	261 045	65	377	48 140	311 602
Амортизация на 01.01.2023	(72)	(62)	(13 059)	(131)	(3 088)	-	(16 412)
Амортизационные отчисления	(16)	(206)	(26 110)	(17)	(284)	-	(26 633)
Выбытие дочерней компании	-	-	-	-	3 206	-	3 206
Выбытие	-	-	-	90	-	-	90
На конец отчетного периода	(88)	(268)	(39 169)	(58)	(166)	-	(39 749)
Чистая балансовая стоимость на 01.01.2023	156	281	247 986	24	560	-	249 007
на 31.12.2023	140	1 479	221 876	7	211	48 140	271 853

По состоянию на 31 декабря 2023 г. банковские кредиты были обеспечены залогом балансовой стоимостью 222 417 тыс. рублей (на 31 декабря 2022 г.: 248 658 тыс. рублей).

22. Запасы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Сырье и материалы	539 252	571 394
Готовая продукция	161 547	133 955
Незавершенное производство	164 995	368 756
Товары для перепродажи	21 657	37 922
Прочие	65 846	6 737
Итого запасы	953 297	1 118 764
За вычетом резерва под чистую стоимость реализации	(118 847)	(46 807)
Итого	834 450	1 071 957

В 2023 и 2022 году запасы не передавались в залог в качестве обеспечения полученных кредитов.

Движение по резерву под обесценение запасов и готовой продукции представлено в таблице ниже:

	2023 г.	2022 г.
На 1 января	46 807	78 803
Резерв начисленный	70 636	—
Резерв восстановленный	—	(31 996)
Использование резерва	1 404	—
На 31 декабря	118 847	46 807

23. Торговая дебиторская задолженность и активы по договору

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Авансы выданные по приобретению ОС и строительству	2 834	7 548
Авансы выданные	—	57 942
Задолженность покупателей и заказчиков	190 701	909 716
Прочая дебиторская задолженность*	1 219 192	83 997
Резерв ожидаемых кредитных убытков под авансы выданные по приобретению ОС и строительству	(173)	—
Резерв ожидаемых кредитных убытков прочей задолженности	(70 237)	(66 813)
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Задолженность покупателей и заказчиков	919 973	973 426
Предоплата по текущим операциям	116 706	236 153
Расчеты по претензиям	1 207	1 596
Резерв ожидаемых кредитных убытков	(8 239)	(81 368)
Резерв ожидаемых кредитных убытков под авансы выданные	(12 178)	(68 498)
Резерв ожидаемых кредитных убытков прочей задолженности	(1 283)	(437)
Прочая дебиторская задолженность	60 787	102 309
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	1 342 317	992 390
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	1 076 973	1 163 181
Итого дебиторская задолженность	2 419 290	2 155 571

Торговая дебиторская задолженность, как правило, погашается в течение 30-90 дней.

*В апреле 2025 года между ООО «Инкаб», должниками ICG GmbH и R&D Photonics GmbH, и Смильгевич А.В. был подписан договор уступки дебиторской задолженности.

Смильгевич А.В. предоставил в качестве гарантии исполнения своих обязательств залог акций АО «Инкаб Холдинг» номинальной стоимостью 1 523 138 363 4 рубля, что соответствует балансовой стоимости уступленной дебиторской задолженности. Срок погашения задолженности до 29.04.2026

Данный финансовый инструмент оценивается по справедливой стоимости на каждую дату отчетную дату с отнесением результата через прибыли и убытки. Ставки дисконтирования для отчетности 2023 года составляют, для задолженности в евро - 2,97% для задолженности в долл. США – 6,63%

Ниже представлен анализ задолженности покупателей и заказчиков:

В тысячах российских рублей	Общая сумма задолженности		Сумма ожидаемого кредитного убытка		Сумма задолженности за вычетом резерва	
	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022г.
текущая	293 035	1 555 893	–	–	293 035	1 555 893
с задержкой платежа до 90 дней	545 832	161 602	(643)	(855)	545 189	160 747
с задержкой платежа от 90 до 365 дней	232 463	131 911	(1 146)	(56 289)	231 317	75 622
с задержкой платежа свыше 1 года	39 344	33 736	(6 450)	(24 224)	32 894	9 512
Итого задолженность покупателей и заказчиков	1 110 674	1 883 142	(8 239)	(81 368)	1 102 435	1 801 774

Движение по резерву под обесценение дебиторской задолженности от основной деятельности, прочей представлено в таблице ниже:

	2023 г.	2022 г.
На 1 января	148 618	82 868
Резерв начисленный	129 708	148 617
Резерв восстановленный	(199 263)	(86 022)
Использование резерва	696	3 155
На 31 декабря	79 759	148 618

Условия, относящиеся к дебиторской задолженности связанных сторон, раскрыты в Примечании 31.

Информация о кредитных рисках представлена в Примечании 9.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности примерно равна ее балансовой стоимости.

24. Налоги к возмещению

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
НДС к возмещению	46	1 230
Прочие налоги к возмещению	3 184	1 898
Итого	3 230	3 128

25. Денежные средства и краткосрочные депозиты

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Расчетные счета, российские рубль	241 946	193 448
Расчетные счета, доллары США	28 969	3 243
Расчетные счета, евро	4 921	1 544
Денежные средства в кассе	509	16 372
Прочие денежные эквиваленты	10 795	–
Итого	287 140	214 607

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря составляли:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Денежные средства в кассе и банках	87 140	94 607
Депозиты	200 000	120 000
Итого	287 140	214 607

Депозит размещен в банке с рейтингом AAA(RU) сроком на 11 дней по ставке 15,15%, (на 31.12.2022 на 10 дней по ставке 6,94%).

Денежные средства и их эквиваленты хранятся в банках со следующими международными кредитными рейтингами:

Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
AAA(RU)	АКРА	238 433	192 199
ruAA-	Эксперт РА	102	—
ruBBB-	Эксперт РА	32 238	—
ruAA	Эксперт РА	5 003	4
ruAA+	Эксперт РА	1 729	7 359
ruAAA	Эксперт РА	9 126	6 209
без рейтинга		509	8 836
		287 140	214 607

26. Выпущенный капитал и резервы

а. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2023 года совокупный уставный капитал составляет 10 тыс. руб. (10 тыс. руб. на 31 декабря 2022 года).

б. Дивиденды

Базой для распределения прибыли Компании среди акционеров в соответствии с законодательством Российской Федерации является чистая прибыль по данным бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и составления отчетности в Российской Федерации.

В течение 2023 года были объявлены дивиденды в сумме 0 руб. (в 2022 году в сумме 70 000 тыс. руб.).

В 2023 году выплачено дивидендов 0 тыс. руб. (в 2022 году 58 640 тыс. руб.).

27. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Задолженность поставщикам и подрядчикам	699 789	753 867
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	271 434	507 518
Начисленные вознаграждения сотрудникам	146 603	49 883
Прочая кредиторская задолженность	455 347	280 027
Итого	1 573 173	1 591 295

Условия по вышеуказанным финансовым обязательствам:

- торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, погашается в течение 60-дневного срока;
- прочая кредиторская задолженность является беспроцентной и погашается в среднем за шесть месяцев;
- условия, относящиеся к связанным сторонам, раскрыты в Примечании 31.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности примерно равна ее балансовой стоимости.

Описание процессов, используемых Группой для управления рисками ликвидности, приведено в Примечании 9.

28. Задолженность по налогам

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Задолженность по НДС	116 387	26 483
Налог на имущество	4 109	9 061
Налог на землю	218	348
Задолженность перед внебюджетными фондами	30 502	66 270
Задолженность по НДФЛ	7 214	1 841
Прочие налоги	226	53
	158 656	104 056

29. Кредиты и займы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Долгосрочные кредиты и займы		
Кредиты банков	1 654 191	1 139 892
Выпущенные облигации	—	785 000
Итого долгосрочные кредиты и займы	1 654 191	1 924 892
Краткосрочные кредиты и займы		
Кредиты банков	934 608	1 870 174
Выпущенные облигации	785 000	—
Итого краткосрочные кредиты и займы	1 719 608	1 870 174
Начисленные проценты	15 001	19 394
Итого долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	3 388 800	3 814 460
	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
рубли РФ	3 388 800	3 814 460
Итого	3 388 800	3 814 460

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности:

	Банковский кредит	Облигационные займы	Займы полученные	Обязательства по договорам аренды	Итого
01 января 2023	3 028 592	785 868	—	1 386	3 815 846
Изменение денежных средств	(857 995)	(105 692)	(2 551)	(11 952)	(978 190)

	Банковский кредит	Облигационные займы	Займы полученные	Обязательства по договорам аренды	Итого
Привлечение заемных средств	2 026 859	–	300 000	–	2 326 859
Платежи по займам	(2 448 126)	–	(300 000)	–	(2 748 126)
Платежи по аренде	–	–	–	(9 759)	(9 759)
Проценты уплаченные	(436 728)	(105 692)	(2 551)	(2 193)	(547 164)
Начисленные проценты	434 351	103 676	2 551	–	540 578
Процентный расход по договорам аренды	–	–	–	2 193	2 193
Заключение новых договоров	–	–	–	31 571	31 571
31 декабря 2023	2 604 948	783 852	–	23 198	3 411 998

	Банковский кредит	Облигационные займы	Займы полученные	Обязательства по договорам аренды	Итого
01 января 2022	2 400 784	785 581	1 971	52 145	3 240 481
Изменение денежных средств	311 183	(122 824)	–	(9 127)	179 232
Привлечение заемных средств	2 613 458	–	–	–	2 613 458
Платежи по займам	(2 001 046)	–	–	–	(2 001 046)
Платежи по аренде	–	–	–	(6 422)	(6 422)
Проценты уплаченные	(301 229)	(122 824)	–	(2 705)	(426 758)
Начисленные проценты	316 625	123 111	–	–	439 736
Не денежное погашение	–	–	(1 971)	–	(1 971)
Процентный расход по договорам аренды	–	–	–	2 705	2 705
Изменение условий договора	–	–	–	999	999
Выбытие дочерних компаний	–	–	–	(45 335)	(45 335)
31 декабря 2022	3 028 592	785 868	–	1 386	3 815 846

Сроки погашения кредитов и займов варьируются от 2024 года до 2026.

Диапазон процентных ставок, от

- Плавающая ставка – от Ключевая ставка+1,25% до Ключевая ставка + 5,00%
- Фиксированная ставка – 6,92% до 11,00%

Справедливая стоимость кредитов и займов примерно равна их балансовой стоимости.

1 декабря 2021 года ПАО Московская Биржа были зарегистрированы Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии Б0-01 номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, со сроком погашения в 1092 (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения биржевых облигации, размещаемые путем открытой подписки, с возможностью досрочного погашения по усмотрению Эмитента под номером 4B02-01-00064-L. В результате было размещено 785 млн. руб.

Итоговая ставка привлечения средств составила 13,5% годовых (фиксированная ставка). При дальнейшем повышении ключевой ставки ЦБ РФ ставка по облигациям не изменилась.

Выплата купонного дохода проводится ежеквартально в размере 33,66 руб. на каждую облигацию.

Биржевые облигации имеют 12 (Двенадцать) купонных периодов. Длительность каждого купонного периода составляет 91 (Девяносто один) день.

30. Аренда

У Группы имеются договоры аренды различной техники, транспортных средств и прочего оборудования, которые она использует в своей деятельности. Срок аренды техники и оборудования обычно составляет от 3 до 15 лет, а срок аренды транспортных средств и прочего оборудования обычно составляет от 3 до 5 лет. Обязательства Группы по договорам аренды обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы. Как правило, Группа не вправе передавать или сдавать арендуемые активы в субаренду, и по некоторым договорам Группа обязана поддерживать определенные финансовые показатели.

У Группы также имеются некоторые договоры аренды техники со сроком аренды менее 12 месяцев и договоры аренды офисного оборудования, имеющего низкую стоимость. В отношении этих договоров Группа применяет освобождения от признания, предусмотренные для краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Ниже представлена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования и ее изменения в течение периода:

	Всего	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства
<i>Первоначальная стоимость:</i>				
На 31.12.2021	89 892	80 461	–	9 431
Заключение нового договора аренды	–	–	–	–
Изменение условий договора	(4 298)	–	2 760	(7 058)
Выбытие дочерней компании	(80 461)	(80 461)	–	–
Трансляционная разница	–	–	–	–
На 31.12.2022	5 133	–	2 760	2 373
Заключение нового договора аренды	31 571	–	31 571	–
Изменение условий договора	–	–	–	–
Перевод в ОС	(2 373)	–	–	(2 373)
На 31.12.2023	34 331	–	34 331	–
<i>Накопленная амортизация и обесценение:</i>				
На 31.12.2021	(45 723)	(41 089)	–	(4 634)
Начисление	(6 592)	(5 111)	(791)	(690)
Изменение условий договора	2 494	–	(589)	3 083
Выбытие дочерней компании	46 200	46 200	–	–
Трансляционная разница	–	–	–	–
На 31.12.2022	(3 621)	–	(1 380)	(2 241)
Начисление	(5 476)	–	(5 344)	(132)
Изменение условий договора	–	–	–	–
Перевод в ОС	2 373	–	–	(2 373)
На 31.12.2023	(6 724)	–	(6 724)	–
<i>Балансовая стоимость:</i>				
На 31.12.2021	44 168	39 372	–	4 797
На 31.12.2022	1 512	–	1 380	132
На 31.12.2023	27 607	–	27 607	–

	Офисные помещения	Машины и оборудование	Транспорт	Итого:
На 1 января 2022	50 539	–	1 606	52 145
Изменение условий договора	–	1 756	(757)	999
Процентные расходы по аренде	2 387	230	88	2 705
Выбытие дочерней компании	(45 335)	–	–	(45 335)
Выплаты по договорам аренды	(7 590)	(730)	(807)	(9 127)
На 31 декабря 2022 года	–	1 256	130	1 386

	Офисные помещения	Машины и оборудование	Транспорт	Итого:
На 1 января 2023	–	1 256	130	1 386
Заключение нового договора аренды	–	31 571	–	31 571
Процентные расходы по аренде	–	2 189	4	2 193
Выплаты по договорам аренды	–	(11 818)	(134)	(11 952)
На 31 декабря 2023 года	–	23 198	–	23 198

31. Раскрытие информации о связанных сторонах

В Примечании 10 приводится информация о структуре Группы, включая подробные сведения о дочерних организациях и конечной контролирующей стороне.

Операции со связанными сторонами

	Сумма сделки		Балансовая стоимость	
	12 мес. 2023 год	12 мес. 2022 год	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Дебиторская задолженность	–	–	330	1 472 522
Инвестиции и прочие финансовые активы	–	–	4 644	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	(5 135)	(33 074)
Задолженность по дивидендам	–	–	–	(11 368)
Выручка	62 523	1 058 708	–	–
Себестоимость	(5 342)	(92)	–	–
Прочие доходы	–	7 614	–	–
Прочие расходы	–	(467)	–	–
Доля в прибыли ассоциированной компании	6 887	280 175	–	–
Убыток от потери контроля в ассоциированной компании	(282 773)	(76 893)	–	–
Результат выбытия дочерних компаний	(5 775)	(106 155)	–	–

В 2022 году были объявлены дивиденды в сумме 70 000 тыс. руб.

Сделки с ключевым управленческим персоналом

Сумма вознаграждения и прочих выплат в пользу ключевого управленческого персонала составила 338 611 тыс. руб. (2022 год: 162 951 тыс. руб.).

32. События после отчетного периода

Начиная с 31 декабря 2023 года и до даты выпуска настоящей отчетности у Группы произошли следующие события:

- В рамках реорганизации Группы в 2024 году было создано АО «Инкаб Холдинг» путем внесения 100% уставного капитала ООО «Инкаб» в уставный капитал АО «Инкаб Холдинг», тем самым материнской компанией Группы в 2024 году стало АО «Инкаб Холдинг».
- ООО «Инкаб» в рамках расширения бизнеса были учреждены следующие дочерние компании ММС "INCAB EXPORT" и ООО "Инкаб Дальний Восток".
- В феврале 2025 года было принято решение единственным участником ООО «Инкаб» о продаже доли в ООО «Тералинк».
- В апреле 2025 года между ООО «Инкаб», должниками ICG GmbH и R&D Photonics GmbH, и Смильгевич А.В. был подписан договор уступки дебиторской задолженности.

Смильгевич А.В. предоставил в качестве гарантии исполнения своих обязательств залог акций АО «Инкаб Холдинг» номинальной стоимостью 1 523 138 363 4 рубля, что соответствует балансовой стоимости уступленной дебиторской задолженности. Срок погашения задолженности до 29.04.2026

- В мае 2025 года ООО «Инкаб» продал принадлежащую ему долю в размере 24% компании ООО «Окей-Кабель» - АО "Инкаб Холдинг", в июне 2025 года принял решение о продаже доли ООО «ВОЛС ЦЕНТР» АО «Инкаб Холдинг».

Иных событий, которые могут существенно повлиять на финансовую отчетность, кроме описанных в данной отчетности, не произошло.