

Акционерное общество «Инкаб Холдинг»

Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая
информация (неаудированная), в
соответствии с МСФО за шесть
месяцев, закончившихся 30 июня
2025 года

г. Екатеринбург

Содержание

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 года	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года	8
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года	9
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года	
1. Информация о компании	10
2. Существенные положения учетной политики	11
3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	25
4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения	28
5. Выручка по договорам с покупателями	30
6. Сегментная информация	31
7. Управление капиталом	31
8. Цели и политика управления финансовыми рисками	32
9. Информация о группе	35
10. Себестоимость	37
11. Коммерческие расходы	38
12. Административные расходы	38
13. Прочие доходы	38
14. Прочие расходы	39
15. Финансовые доходы	39
16. Финансовые расходы	39
17. Налог и прибыль	39
18. Основные средства и нематериальные активы	40
19. Запасы	40
20. Торговая дебиторская задолженность	41
21. Налоги к возмещению	42
22. Денежные средства и краткосрочные депозиты	43
23. Выпущенный капитал и резервы	43
24. Торговая и прочая кредиторская задолженность	44
25. Задолженность по налогам	44
26. Кредиты и займы	44
27. Аренда	46
28. Раскрытие информации о связанных сторонах	46
29. События после отчетного периода	46



АУДИТ-ЦЕНТР

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО ПРАКТИКУЮЩЕГО СПЕЦИАЛИСТА ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ

Акционерам Акционерного общества «Инкаб Холдинг»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Инкаб Холдинг» (ОГРН 1245900016526) и его дочерних компаний (далее совместно – Группа), состоящей из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 года, промежуточных сокращенных консолидированных отчетов об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, а также примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, включая существенные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Ответственность руководства за промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность

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



Ответственность практикующего специалиста

Наша ответственность заключается в формировании вывода о промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок (МСОП) 2400 (пересмотренным) «Задания по обзорным проверкам финансовой отчетности прошедших периодов». Данный стандарт требует от нас сформировать вывод о том, стали ли нам в ходе обзорной проверки известны факты, которые дали бы нам основание полагать, что промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с применимой концепцией подготовки финансовой отчетности. МСОП 2400 (пересмотренный) также требует от нас соблюдения соответствующих требований независимости, применимых к проведению обзорных проверок финансовой отчетности общественно значимых организаций, и этических требований, применимых к проведению обзорных проверок финансовой отчетности в Российской Федерации.

Обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, проводимая в соответствии с данным стандартом, представляет собой задание, обеспечивающее ограниченную уверенность. Практикующий специалист выполняет процедуры, которые преимущественно заключаются в направлении запросов руководству и, если применимо, иным лицам внутри организации, а также в проведении аналитических процедур, и оценивает полученные доказательства.

Объем процедур, выполняемых в ходе обзорной проверки, существенно меньше объема процедур, выполняемых в ходе аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторского мнения о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основание полагать, что данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не отражает во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2025 года, его консолидированные финансовые результаты и движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности.

Прочие сведения

Обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации по состоянию на 30 июня 2024 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не проводилась.



Аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, был проведен другим аудитором, который выразил модифицированное мнение о данной отчетности 14 июля 2025 года. В основании для выражения мнения с оговоркой аудитором отмечено отсутствие возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки строки «Запасы» Отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года.

Юсева Екатерина Владимировна,
Ведущий аудитор АО «Екатеринбургский Аудит-Центр»,
руководитель задания по проведению обзорной проверки
(ОРНЗ 22006165037)



(подпись)



Аудиторская организация:

Акционерное общество «Екатеринбургский Аудит-Центр»,
620000, СВЕРДЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ, Г.О. ГОРОД ЕКАТЕРИНБУРГ,
Г. ЕКАТЕРИНБУРГ, УЛ. РОЗЫ ЛЮКСЕМБУРГ, СТР. 22, ПОМЕЩ. 351.
(ОРНЗ 12006019078)

«25» ноября 2025 года



АО "Инкаб Холдинг"

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем
совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2025 года (неаудированные)	30 июня 2024 года (неаудированные)
Выручка по договорам с покупателями			
Выручка по договорам с покупателями	5	2 483 474	2 649 895
Себестоимость продаж	10	(1 704 326)	(1 773 801)
Валовая прибыль		779 148	876 094
Коммерческие расходы	11	(149 958)	(126 285)
Административные расходы	12	(316 601)	(353 494)
Доля в прибыли ассоциированной компании		(11 476)	464
Прочие доходы	13	630 711	107 856
Прочие расходы	14	(667 971)	(42 981)
Операционная прибыль		263 852	461 655
Финансовые доходы	15	12 504	8 045
Финансовые расходы	16	(289 301)	(416 792)
Прибыль до налогообложения		(12 945)	52 908
Расход по налогу на прибыль	17	5 198	(2 544)
Прибыль / (убыток) периода		(7 747)	50 363
Общий совокупный доход / (убыток)		(7 747)	50 363
Прибыль, приходящаяся на:			
собственников Группы		(8 871)	59 792
неконтрольные доли участия		1 124	(9 428)
		(7 747)	50 363
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	-
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений		-	-
Прочий совокупный доход/(расход) за год, за вычетом налогов		(7 747)	50 363
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		(7 747)	50 363
Прочий совокупный доход, приходящийся на:			
собственников Группы		(8 871)	59 792
неконтрольные доли участия		1 124	(9 428)
Прибыль за год		(7 747)	50 363

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством _____ 2025 года

Генеральный директор

А. В. Смильгевич

Избранные пояснительные примечания к отчетности составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

АО "Инкаб Холдинг"
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по
состоянию на 30 июня 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	30 июня 2025 года (неаудированный)	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Гудвил	9	7 684 661	-
Основные средства	18	1 615 640	1 351 711
Активы в форме права пользования		23 823	18 127
Нематериальные активы	18	200 005	201 635
Инвестиции в ассоциированные компании		7 589	5 985
Дебиторская задолженность	20	2 040 628	1 437 187
Отложенные налоговые активы		25 515	78 231
Прочие внеоборотные активы		11 714	-
Итого внеоборотные активы		11 609 574	3 092 876
Оборотные активы			
Запасы	19	498 976	766 711
Дебиторская задолженность	20	754 468	1 074 252
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		-	103
Налоги к возмещению	21	51 721	34 518
Денежные средства и их эквиваленты	22	102 571	164 259
Прочие оборотные активы		317	-
Итого краткосрочные активы		1 408 053	2 039 843
ИТОГО АКТИВЫ		13 017 627	5 132 719
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	23	8 000 000	8 000 000
Добавочный капитал		117 100	-
Нераспределенная прибыль		759 316	(7 583 301)
Резерв пересчета в валюту представления		-	229
Итого собственный капитал, принадлежащий участникам		8 876 416	416 928
Неконтролирующие доли участия		32 074	27 256
ИТОГО КАПИТАЛ		8 908 490	444 184
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	26	2 099 268	2 275 443
Обязательства по договору аренды		5 839	9 022
Отложенные налоговые обязательства		58 861	101 275
Итого долгосрочные обязательства		2 163 967	2 385 740
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	26	1 047 344	1 063 316
Обязательства по договору аренды		8 620	7 303
Кредиторская задолженность	24	744 081	1 121 661
Текущие обязательства по налогу на прибыль		1 150	508
Задолженность по налогам	25	89 596	81 486
Обязательства по резервам		54 379	28 521
Итого краткосрочные обязательства		1 945 169	2 302 795
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 109 136	4 688 535
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		13 017 627	5 132 719

Избранные пояснительные примечания к отчетности составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

АО "Инкаб Холдинг"

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

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли	Итого капитал
Остаток на 1 января 2024	10	-	231 534	231 544	19 216	250 760
Прибыль за отчетный период	-	-	59 792	59 792	(9 428)	50 363
Пересчет в валюту представления	-	-	-	-	-	-
Реорганизация группы	-	-	-	-	-	-
Общий совокупный доход за период	-	-	59 792	59 792	(9 428)	50 363
Остаток на 30 июня 2024 года (неаудированный)	10	-	291 326	291 336	9 788	301 123
Остаток на 1 января 2025	8 000 000	-	(7 583 301)	416 699	27 256	444 184
Прибыль за отчетный период	-	-	(8 871)	(8 871)	1 124	(7 747)
Пересчет в валюту представления	-	-	-	-	-	-
Операции с собственниками	-	117 100	-	117 100	-	117 100
Реорганизация группы	-	-	8 351 488	8 351 488	3 693	8 355 181
Общий совокупный доход за период	-	117 100	8 342 617	8 459 717	4 818	8 464 535
Остаток на 30 июня 2025 года (неаудированный)	8 000 000	117 100	759 316	8 876 416	32 074	8 908 490

Избранные пояснительные примечания к отчетности составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

АО "Инкаб Холдинг"
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за
шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2025 года (неаудированные)	30 июня 2024 года (неаудированные)
Операционная деятельность		
Поступления - всего	3 002 542	4 388 343
от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	2 964 135	4 246 713
прочие поступления	38 407	141 630
Платежи - всего	(3 134 368)	(4 837 508)
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(1 879 063)	(3 695 176)
в связи с оплатой труда работников	(582 587)	(630 842)
процентов по долговым обязательствам	(379 154)	(302 164)
налога на прибыль организаций	(58 486)	(10 090)
прочие платежи	(235 078)	(199 236)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(131 826)	(449 165)
Инвестиционная деятельность		
Поступления - всего	60	1 588
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	50	1 292
прочие поступления	10	296
Платежи - всего	(104 208)	(26 658)
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	(104 208)	(26 658)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	(104 148)	(25 070)
Финансовая деятельность		
Поступления - всего	1 619 654	1 254 942
получение кредитов и займов	1 508 493	1 246 897
денежных вкладов собственников (участников)	99 210	-
прочие поступления	11 951	8 045
Платежи - всего	(1 445 368)	(998 635)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	(1 437 932)	(979 030)
прочие платежи	(7 436)	(19 605)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	174 286	256 307
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(61 688)	(217 928)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	164 259	287 140
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	102 571	69 212

Избранные пояснительные примечания к отчетности составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

АО "Инкаб Холдинг"

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Информация о компании

(a) Организационная структура и описание деятельности

Акционерное общество "Инкаб Холдинг" (далее - "Компания" или "материнская организация") зарегистрировано и действует в Российской Федерации. Юридический адрес компании - Пермский край, Пермский район, деревня Нестюкова, улица Придорожная, дом 2.

Основные операционные активы Группы были получены в результате передачи 100% доли в ООО "Инкаб" компании АО "Инкаб Холдинг". На дату реорганизации практически вся операционная деятельность группы компании "Инкаб" сосредоточилась на компании ООО "Инкаб".

Основная деятельность Группы связана с производством волоконно-оптических кабелей для телекоммуникаций и электроэнергетики.

Информация о структуре Группы представлена в Примечании 9.

Информация об отношениях Группы с прочими связанными сторонами представлена в Примечании 29.

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 связи.

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.

(b) 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, предоставляющих 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 последующие 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 заёмного 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 промежуточная сокращенная 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

(a) Основы представления отчетности

Промежуточная сокращенная 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.

(b) Основа консолидации

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность материнской организации и её 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 отчётность дочерних организаций корректируется для приведения учётной политики таких организаций в соответствии с учётной 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 признаёт возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

(c) Объединение бизнесов и гудвилл

Объединения бизнесов учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма преданного возмещения, оцененного по справедливости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в объекте приобретения. Для каждого объединения бизнесов Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующие доли участия в объёме 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.

(d) Инвестиции в ассоциированные и совместные организации

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную или совместную организацию изначально признаётся по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии корректируется вследствие признания изменений в доле Группы в чистых активах ассоциированной или совместной организации, включается в базовую стоимость инвестиции и не тестируется на обесценении отдельно.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную или совместную организацию. На каждую отчётную 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 её балансовой стоимости и признаёт убыток в отчёте о прибыли или убытке в статье "Доля в прибыли ассоциированной организации".

(e) 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 признаётся, когда контроль над товарами или услугами передаётся покупателю, и оценивается в сумме, отражающей замещение, 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 заключённых 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 учётом 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 признаётся тогда, когда сумма возмещения, которое является безусловным (т. е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени), становится подлежащей выплате покупателям.

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

Обязательства по договору

Обязательство по договору признаётся, если платёж от покупателя получен или становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее) прежде, чем Группа предаст соответствующие товары или услуги. Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору (т. е. передаёт 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.

(g) 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 определённых 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 признаётся в качестве дохода равными долями в течении 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 течении 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 расчёта данной суммы - это ставки и законодательство, принятые или, по существу, принятые на отчётную 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, признаётся в составе собственного капитала, а не в отчёте о прибыли или убытке. Руководство компаний Группы периодически осуществляет оценку позиций, отражённых в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создаёт оценочные обязательства.

Отложенные налоги на прибыль

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путём определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности на отчётную 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, перенесённым 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, перенесённый 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 манере, в которой есть вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и возникновение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчётную дату и снижается в той мере, в которой перестаёт быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать всё или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчётную 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 отчётную дату.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признаётся 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 факторов и обстоятельств. Корректировка отражается как уменьшение гудвилла (если её величина не превышает размер гудвилла), если она была осуществлена в течении периода оценки, в иных случаях она признаётся в составе прибыли или убытка.

Группа производит взаимозачёт отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в том и только в том случае, если у неё имеет юридически защищённое право на зачёт 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 расчёты 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 признаётся соответственно, как часть затрат на приобретение актива или часть статьи расходов;
- дебиторская и кредиторская задолженности отражаются с учётом суммы НДС.

Чистая сумма НДС, возмещаемого налоговым органом или уплачивая ему, включается в дебиторскую и кредиторскую задолженность, отражённую в отчёте о финансовом положении.

(i) Иностранная валюта

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчётность представлена в российских рублях, который является функциональной валютой материнской организации. Для каждой организации Группа определяет функциональную валюту, и статьи, включаемые в финансовую отчётность каждой организации, оцениваются с использованием этой функциональной валюты. Группа использует прямой метод консолидации и при выбытии иностранного подразделения прибыль 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 пересчёте 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 отчётную дату.

Разницы, возникающие при погашении или пересчёте 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 пересчёте 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 пересчёта 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 отчётную дату, а их отчёты о прибыли или убытке пересчитываются по официальным обменным курсам на даты операций. Курсовые разницы, возникающие при пересчёте 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, учитывается в качестве активов и обязательств такого иностранного подразделения и пересчитывается по курсу на отчётную дату.

(j) Дивиденды, уплаченные денежными средствами

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

(k) Основные средства

Незавершённое 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 объектов, если выполняются критерии их признания. При необходимости замены значительных компонентов оборудования через определённые промежутки времени Группа отдельно амортизирует их на основании соответствующих индивидуальных сроков полезного использования. Аналогичным способом, 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 расчётных 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 (рассчитывается как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включается в отчёт 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.

(I) Аренда

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

Группа в качестве арендатора

Группа принимает единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признаёт обязательство 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.

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.

(m) 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.

(n) 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 промежуточном сокращенном 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 20.

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 убытки 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.

(p) 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.

(r) 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 промежуточного сокращенного 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 потребует 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 новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

(а) Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 года, вступают в силу с 1 января 2025 года)

Поправки уточняют порядок определения конвертируемости валюты и текущего обменного курса в случае отсутствия возможности обмена одной валюты на другую. Валюта считается конвертируемой, если ее можно обменять через рыночный или обменный механизм с обычной административной задержкой, создающий юридически защищенные права и обязанности. Удалено требование использовать первый доступный курс в случае временного отсутствия конвертируемости. Вместо этого организации должны оценить текущий обменный курс на дату оценки, который отражает курс, по которому между участниками рынка могла бы быть совершена обычная обменная операция в текущих экономических условиях. Оценка может основываться на наблюдаемых обменных курсах или других методах оценки. Поправки также вводят новые требования к раскрытию информации о влиянии, рисках, расчетных курсах и методах оценки при отсутствии конвертируемости.

При первоначальном применении поправок пересчет сравнительной информации не требуется. Монетарные и немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по рассчитанному текущему обменному курсу на дату первоначального применения. Корректировки отражаются в нераспределенной прибыли (при отсутствии конвертируемости между функциональной и иностранной валютами) или в разнице от пересчета иностранной валюты в капитале (при отсутствии конвертируемости между функциональной валютой и валютой представления).

Ожидаемое влияние: Группа оценивает потенциальное влияние поправок на свои операции в юрисдикциях с ограниченной конвертируемостью валют. На текущий момент значительного воздействия на консолидированную финансовую отчетность не ожидается, однако Группа продолжает анализ возможных эффектов.

(b) Новые стандарты и интерпретации

Ежегодные усовершенствования МСФО (Annual Improvements to IFRS Accounting Standards — Volume 11) (выпущены 18 июля 2024 года, вступают в силу с 1 января 2026 года, с возможностью досрочного применения)

Поправки в рамках ежегодных усовершенствований затрагивают пять стандартов МСФО, устраняя редакционные и смысловые несоответствия для повышения ясности требований. Изменения включают:

- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности»: Уточнение исключений из ретроспективного применения в части учета хеджирования для организаций, впервые применяющих МСФО, и устранение несоответствий с МСФО (IFRS) 9.
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и сопутствующее руководство: Уточнение формулировок о справедливой стоимости, раскрытии отложенной разницы между справедливой стоимостью и ценой сделки, а также требований к раскрытию информации о кредитном риске и прибыли/убытке от прекращения признания финансовых активов с продолжающимся участием. Уточняется, что оценка справедливой стоимости должна включать информацию о существенных ненаблюдаемых исходных данных с отсылкой на МСФО (IFRS) 13.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»: Уточнение порядка учета прекращения признания обязательств по аренде (прибыль или убыток отражаются в отчете о прибыли или убытке) и оценки торговой дебиторской задолженности при первоначальном признании на основе МСФО (IFRS) 15, если она не содержит значительного финансового компонента.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»: Уточнение определения «агента дефакто», включая случаи, когда сторона действует в интересах инвестора под руководством лиц, контролирующих деятельность инвестора.
- МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»: Уточнение наименования методов учета дочерних, ассоциированных организаций и совместных предприятий.

Ожидаемое влияние: Группа предварительно оценила влияние данных поправок и не ожидает существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность. Группа продолжит анализ возможных эффектов до вступления стандартов в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Классификация и оценка финансовых инструментов» (выпущены 30 мая 2024 года, вступают в силу с 1 января 2026 года)

Поправки уточняют порядок оценки финансовых активов с характеристиками, связанными с экологическими, социальными и корпоративными критериями (ESG), определяя, следует ли оценивать такие активы по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Также уточняется дата прекращения признания финансовых активов и обязательств при расчетах через электронные платежные системы. Вводится возможность выбора учетной политики для прекращения признания финансового обязательства до проведения платежа, если: (а) платежное поручение не может быть отозвано; (б) организация не имеет доступа к денежным средствам; (в) расчетный риск незначителен. Дополнительно вводятся требования к раскрытию информации об инвестициях в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и о финансовых инструментах с условными характеристиками.

Ожидаемое влияние: Группа анализирует влияние поправок, особенно в части финансовых активов с ESG-характеристиками и расчетов через электронные платежные системы. На текущий момент значительного воздействия не ожидается, но анализ продолжается.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года, вступает в силу с 1 января 2027 года)

МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1 и вводит три категории доходов и расходов (операционные, инвестиционные, финансовые) в отчете о прибыли или убытке, а также новые промежуточные итоги, включая операционную прибыль и прибыль до финансовых доходов/расходов и налогов. Стандарт требует сверки альтернативных показателей эффективности, установленных руководством, с итогами, предусмотренными МСФО. Также вводятся принципы агрегации и детализации информации, требования к представлению операционных расходов и раскрытию информации о расходах, классифицированных по характеру, включая статьи, обозначенные как «прочие».

Ожидаемое влияние: Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 18 на структуру отчета о прибыли или убытке и раскрытия. Ожидается, что потребуются пересмотр внутренних процессов подготовки отчетности для соответствия новым требованиям. Значительного влияния на финансовые показатели не ожидается, но возможны изменения в представлении данных.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 года, вступает в силу с 1 января 2027 года)

Стандарт позволяет дочерним организациям, не имеющим публичной отчетности, применять МСФО с сокращенными раскрытиями, если их материнская компания готовит консолидированную отчетность по МСФО, доступную публично. Это применимо к дочерним организациям, чьи инструменты не котируются на бирже и которые не удерживают активы в доверительном управлении для широкого круга лиц.

Ожидаемое влияние: Группа анализирует применимость МСФО (IFRS) 19 к своим дочерним организациям. На текущий момент стандарт не считается применимым, так как дочерние организации Группы либо готовят публичную отчетность, либо применяют национальные стандарты.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года, дата вступления в силу не определена)

Поправки устраняют несоответствия между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, требуя полного признания прибыли или убытка при продаже или взносе активов, составляющих бизнес, и частичного признания в случае, если активы не составляют бизнес.

Ожидаемое влияние: Группа не ожидает существенного влияния, так как сделки с ассоциированными организациями и совместными предприятиями ограничены. Анализ возможных эффектов продолжается.

Общий подход Группы

Группа не применяла досрочно ни один из перечисленных стандартов, интерпретаций или поправок. Ожидается, что большинство изменений не окажут существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением возможных изменений в раскрытиях и представлении информации. Группа

продолжает оценивать влияние новых и измененных стандартов и будет корректировать учетные политики и процессы подготовки отчетности по мере необходимости.

4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения

Подготовка промежуточной сокращенной 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 7;
- цели и политика управления финансовыми рисками - Примечание 8;
- раскрытие информации об анализе чувствительности - Примечание 8.

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 20.

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 также отчетности на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а стратегии налогового планирования, необходимо значительное суждение руководства. Более подробная информация о налоге на прибыль приводится в Примечании 17.

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. Выручка по договорам с покупателями

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

	За период	
	1-е полугодие 2025 г. (неаудированные)	1-е полугодие 2024 г. (неаудированные)
Продажа волоконно-оптических кабелей	2 483 474	2 649 895
Итого	2 483 474	2 649 895

6. 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 период	
	1-е полугодие 2025 г. (неаудированные)	1-е полугодие 2024 г. (неаудированные)
Россия	2 045 033	2 172 101
СНГ	249 408	425 796
Другие страны (дальний зарубеж)	189 033	51 998
Итого	2 483 474	2 649 895

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

7. 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 период, закончившийся	
	30 июня 2025 г. (неаудированные)	31 декабря 2024 г.
Процентные кредиты и займы	3 146 612	3 338 759
Торговая и прочая кредиторская задолженность	744 081	1 121 661
За вычетом денежных средств и эквивалентов	(102 571)	(164 259)
Чистая задолженность	3 788 122	4 296 161
Собственный капитал	8 876 416	416 928
Капитал и чистая задолженность	12 664 538	4 713 089
Коэффициент финансового рычага	29,91%	91,15%

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.

8. 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 командами 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 30 июня 2025 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 на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

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.

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят 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. 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 8.

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 30.06.2025

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х до 5-ти лет	Свыше 5-ти лет
Кредиты и займы	3 146 612	3 628 570	741 930	2 886 640		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	744 081	744 081	744 081	-	-	-
Обязательства по договорам аренды	14 459	27 466	11 484	13 417	2 565	-
Итого обязательства	3 905 152	4 400 117	1 497 496	2 900 057	2 565	0

На 31.12.2024

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х до 5-ти лет	Свыше 5-ти лет
Кредиты и займы	3 338 759	4 731 579	1 551 950	3 179 629	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	804 286	804 286	804 286	-	-	-
Обязательства по договорам аренды	16 325	19 659	9 381	9 309	969	-
Итого обязательства	4 159 370	5 555 524	2 365 617	3 188 938	969	-

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

9. Информация о группе

Дочерние организации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы включает следующие организации:

Название организации	Страна юридической регистрации	Доля участия на	
		30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Дочерние организации			
ООО "ИНКАБ"	Российская Федерация	100%	100%
ООО "Окей-Кабель "	Российская Федерация	24%	24%
ООО "Инкаб.Про"	Российская Федерация	-	49%
ООО "Инкаб Дальний Восток"	Российская Федерация	-	72%
ММС «INCAB EXPORT»	Азербайджан	-	90%
Ассоциированные организации			
ООО «ТЕРАЛИНК»	Российская Федерация	-	33%
ООО "ВОЛС ЦЕНТР"	Российская Федерация	49%	49%
Совместные предприятия			
ООО «ЦТК «ВОЛС.Эксперт»	Российская Федерация	50%	50%

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

Согласно п. 10 МСФО (IFRS) 12, Группа раскрывает информацию об участии в дочерней организации ООО "ИНКАБ". По состоянию на 30 июня 2025 года консолидированная финансовая отчетность ООО "ИНКАБ" включает следующие организации:

Название организации	Страна юридической регистрации	Доля участия, %
Дочерние организации		
ООО "Инкаб.Про"	Российская Федерация	49%
ООО "Инкаб Дальний Восток"	Российская Федерация	72%
ММС «INCAB EXPORT»	Азербайджан	90%
Ассоциированные организации		
ООО «ТЕРАЛИНК»	Российская Федерация	33%

По состоянию на 30 июня 2025 года, в ООО "ИНКАБ" отсутствует значительное ограничение ее возможности получить доступ или использовать активы Группы и урегулировать обязательства Группы.

По состоянию на 30 июня 2025 года, доля в капитале неконтролирующих участников, отраженная в консолидированной финансовой отчетности ООО "ИНКАБ" составила:

	На 30.06.2025г.
Акционерный капитал	1 160 959
Доля неконтролирующих акционеров	29 477
Итого капитал	1 190 436

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

Изменения в структуре Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года

В 1-м полугодии 2025 года АО «Инкаб Холдинг» (Инвестор) приобрело доли в:

Предмет инвестиций	Дата покупки	Доля	Инвестиция, тыс. руб.
ООО «Инкаб»	25.03.2025	100%	8 117 000
ООО «ЦТК ВОЛС.ЭКСПЕРТ»	10.06.2025	50%	1 724
ООО «ВОЛС ЦЕНТР»	17.06.2025	49%	2 908
ООО «Окей-кабель»	27.05.2025	24%	7 700

ООО «ЦТК ВОЛС.ЭКСПЕРТ» является совместным предприятием. ООО «ВОЛС ЦЕНТР» является ассоциированной компанией. В консолидированной финансовой отчетности ассоциированная и совместная компании учитываются с использованием долевого метода в соответствии с МСФО (IAS) 28.

Инвестор обладает полномочиями при отсутствии контрольного пакета прав голоса в ООО «Окей-кабель», в результате соглашения между инвестором и другими держателями прав голоса, что позволяет Инвестору контролировать объект инвестиций в соответствии с п. 6 МСФО (IFRS) 10.

Согласно п. 32 МСФО (IFRS) 3, Компания признала гудвил на дату приобретения ООО "Инкаб" в размере 7 688 032 тыс. руб. На отчетную дату, признаков обесценения гудвила, согласно МСФО (IAS) 36, не выявлено.

Для цели консолидации дочерних компаний периоды владения в течении 1-го полугодия 2025 года составили:

Предмет инвестиций	Период владения, дней
ООО «Инкаб»	180
ООО «Окей-кабель»	34

С 1 января 2025 года по дату приобретения ООО "Инкаб", инвестор обладал полномочиями при отсутствии контрольного пакета прав голоса в ООО "Инкаб" на основании "договора доверительного управления долей в уставном капитале ООО "Инкаб"" от 24.12.2024 года.

Изменения в структуре Группы в 2024 году

8 октября 2024 года в целях реорганизации Группы зарегистрирована компания АО "Инкаб Холдинг" с уставным капиталом 8 000 000 тыс. руб. и в качестве вноса в уставный капитал передана 100% доля ООО "Инкаб"

Также, в 2024 году созданы компании ООО "Инкаб Дальний Восток" и ММС "INCAB EXPORT"

10. Себестоимость

	За период	
	1-е полугодие 2025 г. (неаудированные)	1-е полугодие 2024 г. (неаудированные)
Материалы и запасные части	(1 234 748)	(1 305 564)
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	(285 108)	(223 901)
Стоимость товаров	(23 726)	(125 905)
Амортизация	(128 265)	(79 154)
Коммунальные расходы	(10 366)	-
Прочие расходы	(22 113)	(39 277)
Итого	(1 704 326)	(1 773 801)

11. Коммерческие расходы

	За период	
	1-е полугодие 2025 г. (неаудированные)	1-е полугодие 2024 г. (неаудированные)
Доставка	(70 398)	(76 312)
Вознаграждение персонала и социальные отчисления	(27 483)	(38 877)
Расходы на рекламу	(360)	(2 100)
Аренда и содержание офиса	(17)	(99)
Амортизация	(54)	(290)
Прочие расходы на персонал	(499)	(1 323)
Страхование	(1 019)	(779)
Информационные, консультационные, аудиторские услуги	(632)	(4 227)
Ретробонусы	(12 054)	—
Вознаграждение за выполнение обязательств по агентскому договору	(36 096)	—
Прочие расходы	(1 346)	(2 278)
Итого	(149 958)	(126 285)

12. Административные расходы

	За период	
	1-е полугодие 2025 г. (неаудированные)	1-е полугодие 2024 г. (неаудированные)
Вознаграждение персонала и социальные отчисления	(225 167)	(261 581)
Услуги банков	(9 661)	(19 763)
Прочие расходы на персонал	(28 414)	(28 169)
Амортизация	(14 538)	(13 869)
Информационные, консультационные, аудиторские услуги	(20 272)	(5 323)
Налоги, кроме налога на прибыль	(267)	(273)
Прочие расходы	(18 284)	(24 517)
Итого	(316 601)	(353 494)

13. Прочие доходы

	За период	
	1-е полугодие 2025 г. (неаудированные)	1-е полугодие 2024 г. (неаудированные)
Доходы по выбытию основных средств	50	1 292
Доходы по выбытию запасов	105 850	64 976
Субсидии	3	20
Доходы от сдачи в аренду	249	18 480
Списание кредиторской задолженности	609	922
Штрафы и пени к получению	46	274
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки	33 645	—
Восстановление обесценения активов	462 300	10 714

Доходы прошлых лет	209	3 390
Активы, полученные безвозмездно, в т.ч. по договору дарения	1 217	1 197
Прочие доходы	26 532	6 591
Итого	630 711	107 856

14. Прочие расходы

	За период	
	1-е полугодие 2025 г. (неаудированные)	1-е полугодие 2024 г. (неаудированные)
Списание дебиторской задолженности	(349)	(4 060)
Списание запасов	(20 220)	(15 260)
Членские взносы	(1 674)	(1 696)
Недостачи имущества, выявленные по результатам инвентаризации	–	(432)
Расходы на благотворительность	(596)	(175)
Штрафы и пени к уплате	(2 754)	–
Убытки от выбытия запасов	(105 444)	(1 230)
Резерв под снижение стоимости МПЗ	(472 931)	(7 994)
Премии и компенсации прочие	(13 853)	(945)
Налог на имущество	(7 006)	(6 994)
Социально-культурные мероприятия	(1 901)	(3 194)
Прочие расходы	(41 245)	(1 001)
Итого	(667 971)	(42 981)

15. Финансовые доходы

	За период	
	1-е полугодие 2025 г. (неаудированные)	1-е полугодие 2024 г. (неаудированные)
Курсовые разницы	18	–
Процентные доходы к получению	12 487	8 045
Итого	12 504	8 045

16. Финансовые расходы

	За период	
	1-е полугодие 2025 г. (неаудированные)	1-е полугодие 2024 г. (неаудированные)
Проценты к уплате	(206 120)	(262 040)
Курсовые разницы	(83 181)	(154 752)
Итого	(289 301)	(416 792)

17. Налог и прибыль

Ниже представлены основные компоненты расхода по налогу на прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 и 2024 гг.:

	За период	
	1-е полугодие 2025 г. (неаудированные)	1-е полугодие 2024 г. (неаудированные)
Текущие налоговые начисления	(45 798)	(6 671)
Отложенные налоги	50 997	4 127
Доход / (Расход) по налогу на прибыль за год	5 198	(2 544)

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

Название организации	Страна юридической регистрации	Ставка налога на прибыль
ООО «Инкаб»	Российская Федерация	3%
ООО «Окей-Кабель»	Российская Федерация	25%
ООО «Инкаб.Про»	Российская Федерация	25%
ООО "Инкаб Дальний Восток"	Российская Федерация	25%
ММС "INCAB EXPORT"	Азербайджан	20%

ООО «Инкаб» предоставлена льгота по налогу на прибыль.

18. Основные средства и нематериальные активы

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Группа приобрела основные средства и нематериальные активы стоимостью 26 957 тыс. руб. (на 30 июня 2024 года: 210 676 тыс. руб.).

Руководство проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств. В результате данного анализа не было обнаружено каких-либо индикаторов того, что на отчётную дату допущения руководства Группы, использованные для определения возмещаемой стоимости единиц, генерирующих денежные потоки, по состоянию на 31 декабря 2024 года, существенно изменились. Руководство организации полагает, что по состоянию на 30 июня 2025 года обесценение основных средств и объектов незавершённого строительства отсутствует.

Расходы на амортизацию основных средств и нематериальных активов в промежуточном сокращённом консолидированном отчете о прибыли и убытке признаны в следующей сумме:

	За период	
	1-е полугодие 2025 г. (неаудированные)	1-е полугодие 2024 г. (неаудированные)
Себестоимость	128 265	79 154
Административные расходы	14 538	13 869
Коммерческие расходы	54	290
Итого	142 857	93 313

19. Запасы

	За период, закончившийся	
	30 июня 2025 г. (неаудированные)	31 декабря 2024 г.
Сырье и материалы	209 722	415 297
Готовая продукция	115 386	250 495

Незавершенное производство	195 121	145 910
Товары для перепродажи	15 303	25 848
Прочие	63 814	57 613
Итоги запасы	599 345	895 163
За вычетом резерва под чистую стоимость реализации	(100 369)	(128 452)
Итого	498 976	766 711

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

	За период, закончившийся	
	30 июня 2025 г. (неаудированные)	30 июня 2024 г. (неаудированные)
На начало периода	128 452	118 847
Резерв начисленный	10 631	9 603
Резерв восстановленный	(38 714)	-
Использование резерва	-	2
На конец периода	100 369	128 452

20. Торговая дебиторская задолженность

	За период, закончившийся	
	30 июня 2025 г. (неаудированные)	31 декабря 2024 г.
<i>Долгосрочная дебиторская задолженность</i>		
Авансы выданные по приобретению ОС и строительству	79 146	12 087
Задолженность покупателей и заказчиков	441 834	35 601
Прочая дебиторская задолженность*	1 588 227	1 460 906
Резерв ожидаемых кредитных убытков прочей задолженности	(68 579)	(71 407)
<i>Краткосрочная дебиторская задолженность</i>		
Задолженность покупателей и заказчиков	744 017	1 089 967
Предоплата по текущим операциям	62 883	61 378
Расчеты по претензиям	-	121
Резерв ожидаемых кредитных убытков	(98 718)	(129 653)
Резерв ожидаемых кредитных убытков под авансы выданные	-	(141)
Прочая дебиторская задолженность	46 286	52 580
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	2 040 628	1 437 187
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	754 468	1 074 252
Итого дебиторская задолженность	2 795 096	2 511 439

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.

Ниже представлен анализ задолженности покупателей и заказчиков:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Общая сумма задолженности		Сумма ожидаемого кредитного убытка		Сумма задолженности за вычетом резерва	
	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
текущая	120 602	138 613	-	-	120 602	138 613
с задержкой платежа до 90 дней	631 336	725 621	(85 141)	(63 665)	546 195	661 956
с задержкой платежа от 80 до 365 дней	149 740	172 102	(13 577)	(61 115)	136 163	110 986
с задержкой платежа свыше 1 года	77 637	89 232	(68 579)	(4 872)	9 058	84 360
Итого задолженность покупателей и заказчиков	979 315	1 125 568	(167 297)	(129 653)	812 019	995 915

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

	30 июня 2025 г. (неаудированные)	30 июня 2024 г. (неаудированные)
На начало периода	201 060	79 759
Резерв начисленный	-	128 405
Резерв восстановленный	(33 645)	(7 205)
Использование резерва	(119)	101
На конец периода	167 297	201 060

Условия, относящиеся к дебиторской задолженности связанных сторон, раскрыты в Примечании 28.

Информация о кредитных рисках представлена в Примечании 8.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности примерно равна ее балансовой стоимости.

21. Налоги к возмещению

	За период, закончившийся	
	30 июня 2025 г. (неаудированные)	31 декабря 2024 г.
НДС к возмещению	6 929	916
Налог на доходы физических лиц	123	332
Прочие налоги к возмещению	44 668	33 270
Итого	51 721	34 518

22. Денежные средства и краткосрочные депозиты

Название организации	За период, закончившийся	
	30 июня 2025 г. (неаудированные)	31 декабря 2024 г.
Расчетные счета, российские рубли	99 064	116 879
Расчетные счета, доллары США	41	11 694
Расчетные счета, евро	55	63
Расчетные счета, манат	3 411	2 125
Прочие денежные эквиваленты	-	33 498
Итого	102 571	164 259

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты на 30 июня 2025 года составляли:

Название организации	За период, закончившийся	
	30 июня 2025 г.	30 июня 2024 г.
Денежные средства в кассе и банках	92 571	69 212
Депозиты	10 000	-
Итого	102 571	69 212

На 30.06.2025 у Группы размещен депозит на 1 день по ставке 15,53 % (на 31.12.2024 у Группы нет размещенных депозитов).

23. Выпущенный капитал и резервы

(a) Уставный капитал

По состоянию на 30 июня 2025 года совокупный уставный капитал составляет 8 000 000 тыс. руб. (8 000 000 тыс. руб. тыс. руб. на 31 декабря 2024 года).

В 2024 году произошла реорганизация Группы, была зарегистрирована компания АО «Инкаб Холдинг», которой в качестве вклада в уставный капитал была передана 100% доля компании ООО «Инкаб».

(b) 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.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, и в 2024 году дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

24. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	За период, закончившийся	
	30 июня 2025 г. (неаудированные)	31 декабря 2024 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	382 251	665 945
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	268 036	317 375
Начисленные вознаграждения сотрудникам.	52 864	109 213
Прочая кредиторская задолженность	40 930	29 128
Итого	744 081	1 121 661

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 28.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности примерно равна ее балансовой стоимости.

Описание процессов, используемых Группой для управления рисками ликвидности, приведено в Примечании 8.

25. Задолженность по налогам

	За период, закончившийся	
	30 июня 2025 г. (неаудированные)	31 декабря 2024 г.
Задолженность по НДС	84 870	77 077
Налог на имущество		3 495
Налог на землю	107	107
Задолженность перед внебюджетными фондами	3 575	777
Задолженность по НДФЛ	1 040	-
Прочие налоги	4	30
Итого	89 596	81 486

26. Кредиты и займы

	За период, закончившийся	
	30 июня 2025 г. (неаудированные)	31 декабря 2024 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
Кредиты банков	2 099 268	2 275 443
Итого долгосрочные кредиты и займы	2 099 268	2 275 443
Краткосрочные кредиты и займы		
Кредиты банков	1 047 344	1 063 316
Итого краткосрочные кредиты и займы	1 047 344	1 063 316
Итого долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	3 146 612	3 338 759

	За период, закончившийся	
	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
рубли РФ	3 146 612	3 338 759
евро	-	-
Итого	3 146 612	3 338 759

Сроки погашения кредитов и займов варьируются от 2025 года до 2027.

Диапазон процентных ставок; от

- Плавающая ставка - от Ключевая ставка + 1,25% до Ключевая ставка + 8,05%
- Фиксированная ставка - 11%

При первоначальном признании финансового обязательства по кредитам и займам Группа оценивает финансовые обязательства по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной на сумму затрат, которые на прямую относятся к приобретению или выпуску финансового обязательства в соответствии с п. 5.1.1 МСФО (IFRS) 9.

В дальнейшем Группа классифицирует все финансовые обязательства по кредитам и займам как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Данное финансовое обязательство по кредитам и займам на отчетную дату представляет собой балансовую стоимость.

По состоянию на 30 июня 2025 года, обязательства по долгосрочным кредитам и займам снизились на 176 175 тыс. руб. (на 7,7%).

По состоянию на 30 июня 2025 года, обязательства по краткосрочным кредитам и займам снизились на 15 972 тыс. руб. (на 1,5%).

(а) Сверка изменений кредитных обязательств

	За период, закончившийся	
	30 июня 2025 г. (неаудированные)	31 декабря 2024 года
Остаток на 1 января	3 316 313	3 373 799
Привлечение заемных средств	1 499 793	2 916 610
Погашение заемных средств	(1 437 932)	(2 974 096)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	61 861	-57 486
Процентные расходы по кредитам и займам начисленные	390 189	615 912
Уплаченные проценты и расходы на привлечение финансирования	(374 109)	(609 807)
Эффект от классификации финансовых обязательств по кредитам и займам как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости (п. 4.2.1 МСФО (IFRS) 9)	(247 642)	16 341
Итого прочие изменения, связанные с кредитными обязательствами	(231 562)	22 446
Остаток на конец отчетного периода	3 146 612	3 338 759

Справедливая стоимость финансовых обязательств по кредитам и займам по состоянию на отчетную дату и определенную в соответствии с МСФО (IFRS) 13 примерно равна их балансовой стоимости.

27. 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 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 принимает освобождения от признания, предусмотренные для краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

28. Раскрытие информации о связанных сторонах

В Примечании 9 приводится информация о структуре Группы, включая подробные сведения о дочерних организациях и конечной контролирующей стороне.

Операции со связанными сторонами

	Сумма сделки		Балансовая стоимость	
	За период		30 июня 2025 г. (неаудированные)	31 декабря 2024 г.
	1-е полугодие 2025 г. (неаудированные)	1-е полугодие 2024 г. (неаудированные)		
Дебиторская задолженность	-	-	3 334	332
Инвестиции и прочие финансовые активы	-	-	7 589	5 985
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	(8 195)	(6 957)
Выручка	22 195	27 899	-	-
Себестоимость	(11 970)	(16 605)	-	-
Прочие расходы	(250)	(143)	-	-
Доля в прибыли ассоциированной компании	(6 419)	464	-	-

Сделки с ключевым управленческим персоналом

Сумма вознаграждения и прочих выплат в пользу ключевого управленческого персонала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, составила 63 024 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года - 98 568 тыс. руб.).

29. События после отчетного периода

18 июля 2025 года Группа продала долю в размере 32,81% в ассоциированной компании ООО "ТЕРАЛИНК". Сумма полученных денежных средств составила 14 649,50 рублей.

Иных событий, которые могут существенно повлиять на промежуточную сокращенную финансовую отчетность, кроме описанных, не произошло.