

**Публичное акционерное общество
«Инкаб Холдинг»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
1. Информация о компании	11
2. Существенные положения учетной политики	12
3. Применение разъяснений и изменений к стандартам МСФО	25
4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения	26
5. Выручка по договорам с покупателями	28
6. Сегментная информация	29
7. Управление капиталом	29
8. Цели и политика управления финансовыми рисками	30
9. Информация о Группе	34
10. Себестоимость	36
11. Коммерческие расходы	36
12. Административные расходы	36
13. Прочие доходы	36
14. Прочие расходы	37
15. Финансовые доходы	37
16. Финансовые расходы	37
17. Налог на прибыль	38
18. Основные средства	40
19. Нематериальные активы	42
20. Инвестиции в ассоциированные компании	44
21. Запасы	44
22. Дебиторская задолженность	45
23. Налоги к возмещению	46
24. Инвестиции и прочие финансовые активы	46
25. Денежные средства и краткосрочные депозиты	46
26. Выпущенный капитал и резервы	47
27. Кредиторская задолженность	44
28. Задолженность по налогам	48
29. Кредиты и займы	48
30. Аренда	49
31. Раскрытие информации о связанных сторонах	51
32. События после отчетного периода	51

Исх № 1434 от 30.04.2026

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ПАО «Инкаб Холдинг»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Инкаб Холдинг» (ОГРН 1245900016526) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из:

- Консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год;
- Консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за 2025 год;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств 2025 год;
- Примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2025 год в соответствии со стандартами МСФО.

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита бухгалтерской отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита бухгалтерской отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах. Мы определили, что ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем заключении, отсутствуют, так как отсутствуют вопросы, которые требовали нашего значительного внимания.

ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

Мы обращаем внимание на пункт 32 примечаний к финансовой отчетности в котором указано, что на основании Решения общего годового собрания акционеров от 25 июня 2025 года (Протокол № 3) 31 марта 2026 года зарегистрирован дополнительный Проспект Эмиссии ценных бумаг АО «Инкаб Холдинг». Количество акций 30 000 000 шт. цена одной акции 100 руб. На основании Решения ЦБ РФ о регистрации дополнительного Проспекта Эмиссии ценных бумаг, 24 апреля 2026 года в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ) внесена запись о государственной регистрации новой редакции Устава АО «Инкаб Холдинг», устанавливающей организационно-правовую форму — Публичное акционерное общество (ПАО), ГРН 2265900234950. Мы не выражаем модифицированное мнение в связи с этим вопросом.

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию о Годовом отчёте и Отчёте эмитента, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчёт и Отчёт эмитента, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы придем к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы должны сообщить об этом факте.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА, ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

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

Члены совета директоров, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основой для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем членам совета директоров аудируемого лица, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

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



Наталья Александровна
Тимофеева

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза»,
127473, г. Москва, ул. Краснопролетарская, дом 16, строение 1, этаж 6, помещение I, комната 29,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС),
ОРНЗ 12006017998

« 30 » Апрель 2026 г.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2025 год	2024 год
Выручка	5,6	4 997 905	6 081 939
Себестоимость	10	(3 158 547)	(4 056 403)
Валовая прибыль		1 839 358	2 025 536
Коммерческие расходы	11	(316 589)	(335 354)
Административные расходы	12	(733 778)	(860 402)
Доля в прибыли ассоциированной компании	20	1 368	895
Результат выбытия ассоциированной компании	20	(922)	—
Прочие доходы	13	196 615	288 598
Прочие расходы	14	(79 631)	(429 870)
Операционная прибыль		906 421	689 403
Финансовые доходы	15	299 825	202 258
Финансовые расходы	16	(1 093 756)	(665 151)
(Убыток)/Прибыль до налогообложения		112 490	226 510
Расход по налогу на прибыль	17	(32 670)	(33 666)
Чистый (убыток)/прибыль за год		79 820	192 844
Прочий совокупный доход		(601)	229
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Курсовые разницы от пересчета показателей по иностранным подразделениям		(601)	229
Итого совокупный (расход)/доход за период		79 219	193 073
Чистая прибыль/(убыток), приходящаяся на:			
акционеров материнской компании		89 548	185 055
неконтролирующие доли участия		(9 728)	7 789
Итого совокупный (расход)/доход, приходящийся на:			
акционеров материнской компании		88 947	185 284
неконтролирующие доли участия		(9 728)	7 789

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 30.04.2026 года и подписана от его имени:
А.В. СМильгевич
Генеральный директор



ПАО «Инкаб Холдинг»
 Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2025 года.
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	18	1 338 882	1 351 711
Активы в форме права пользования	30	104 251	18 127
Нематериальные активы	19	182 626	201 635
Инвестиции в ассоциированные компании	24	5 960	5 985
Дебиторская задолженность	22	331 499	1 437 187
Отложенные налоговые активы	17	71 044	78 231
Итого внеоборотные активы		2 034 262	3 092 876
Оборотные активы			
Запасы	21	417 994	766 711
Дебиторская задолженность	22	2 774 115	1 074 252
Авансы по налогу на прибыль		92	103
Налоги к возмещению	23	35 645	34 518
Инвестиции и прочие финансовые активы	24	60 272	—
Денежные средства и их эквиваленты	25	197 655	164 259
Итого оборотные активы		3 485 773	2 039 843
Итого активы		5 520 035	5 132 719
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Собственный капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Уставный капитал	26	8 000 000	8 000 000
Нераспределенная прибыль (убыток)		(7 493 753)	(7 583 301)
Резерв пересчета в валюту представления		(372)	229
Итого собственный капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		505 875	416 928
Неконтролирующие доли участия	9	50 195	27 256
Итого собственный капитал		556 070	444 184
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	29	2 724 719	2 275 443
Обязательства по аренде	30	90 856	9 022
Отложенные налоговые обязательства	17	64 565	101 275
Итого долгосрочные обязательства		2 880 140	2 385 740
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	29	1 115 481	1 063 316
Кредиторская задолженность	27	883 291	1 121 661
Обязательства по аренде	30	24 710	7 303
Текущие обязательства по налогу на прибыль		1 261	508
Задолженность по налогам	28	54 932	81 486
Обязательства по резервам		4 150	28 521
Итого краткосрочные обязательства		2 083 825	2 302 795
Итого обязательства		4 963 965	4 688 535
Итого собственный капитал и обязательства		5 520 035	5 132 719

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 30.04.2026 года и подписана от его имени:
 А.В. СМильгевич
 Генеральный директор



Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за 2025 год.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль (убыток)	Резерв пересчета в валюту представления	Неконтролирующие доли участия	Итого собственный капитал
На 31 декабря 2023 г.	10	231 534	—	19 216	250 760
Чистая прибыль за 2024 год	—	185 055	—	7 789	192 844
Прочий совокупный доход за 2024 год	—	—	229	—	229
Итого совокупный доход за 2024 год	—	185 055	229	7 789	193 073
Реорганизация группы (Примечание 26)	7 999 990	(7 999 890)	—	251	351
На 31 декабря 2024 г.	8 000 000	(7 583 301)	229	27 256	444 184
Чистый убыток за 2025 год	—	89 548	—	(9 728)	79 820
Прочий совокупный доход	—	—	(601)	—	(601)
Итого совокупный доход	—	89 548	(601)	(9 728)	79 219
Внос неконтролирующей доли участия (Примечание 9)	—	—	—	32 667	32 667
На 31 декабря 2025 г.	8 000 000	(7 493 753)	(372)	50 195	556 070

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 30.09.2026 года и подписана от его имени:

А.В. СМИЛЬГЕВИЧ

Генеральный директор



	Примечания	2025 год	2024 год
Операционная деятельность			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		112 490	226 510
Корректировки			
Амортизация	10, 11, 12	240 935	230 794
Финансовые доходы	15	(257 837)	(93 950)
Финансовые расходы	16	1 080 771	665 151
Курсовые разницы	15, 16	(41 988)	(108 308)
Обесценение материально-производственных запасов	10	(75 850)	9 603
Доля в прибыли ассоциированных компаний	24	(1 368)	(895)
Выбытие ассоциированных компаний в связи с реализацией	24	922	—
Создание/(восстановление) резерва под ОКУ	13, 14	(29 872)	109 088
Списание дебиторской задолженности	14	670	176 532
Списание кредиторской задолженности	13	(6 873)	(19 150)
Прибыль от реализации и выбытия основных средств и прочего имущества	13	—	(82 103)
Прибыль от реализации запасов	13	—	(72 673)
Списание запасов	14	50 759	101 587
Расходы по НИОКР не давшие положительного результата		—	46 782
Субсидии	13	(11 398)	(64 814)
Переоценка финансовых активов	16	—	8 739
Прочие корректировки		(601)	580
Изменение:			
Торговой и прочей дебиторской задолженности		(441 570)	(190 848)
Запасов		373 808	29 222
Торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств		(218 659)	(379 892)
Налог на прибыль уплаченный		(84 331)	(52 272)
Проценты уплаченные		(747 174)	(635 756)
Чистый денежный отток от операционной деятельности		(57 166)	(96 073)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(391 708)	(39 502)
Приобретение нематериальных активов		(7 850)	(3 485)
Предоставление займов		(58 492)	—
Проценты полученные		22 766	15 724
Чистый денежный отток от инвестиционной деятельности		(435 284)	(27 263)
Финансовая деятельность			
Привлечение заемных средств		2 085 318	3 097 170
Погашение обязательств по договорам аренды		(6 387)	(6 873)
Погашение заёмных средств		(1 597 150)	(3 154 656)
Субсидии		11 398	64 814
Вклады неконтролирующей доли участия		32 667	—
Чистый денежные приток от финансовой деятельности		525 846	455
Чистый (отток)/приток денежных средств и их эквивалентов		33 396	(122 881)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	25	164 259	287 140
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	25	197 655	164 259

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством
30.09.2025 года и подписана от его имени:

А.В. СМильгевич
Генеральный директор



1. Информация о компании

а. Организационная структура и описание деятельности

Акционерное общество «Инкаб Холдинг» (24.04.2026 перерегистрированное в ПАО) (далее – «Компания» или «материнская организация») зарегистрировано и действует в Российской Федерации. Юридический адрес компании – 614532, Пермский край, Пермский район, деревня Нестюково, 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 компаний «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 31.

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

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

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

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

б. Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для организаций, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Политическая и экономическая нестабильность, события на Украине, текущая ситуация с введением санкций, неопределенность и волатильность фондового и товарного рынков и другие риски оказали и могут продолжать оказывать влияние на российскую экономику.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых Правительством Российской Федерации для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базы. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в текущих условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда и их воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

В 2022-2025 годах Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз (далее – ЕС) и некоторые другие страны ввели дополнительные санкции против Российской Федерации. Данные обстоятельства привели к

волатильности финансовых рынков, а также значительно повысили уровень экономической неопределенности в условиях осуществления деятельности в Российской Федерации. Руководство Группы анализирует сложившиеся экономические условия и их возможное влияние на деятельность Группы. На момент подписания данной консолидированной финансовой отчетности по оценкам руководства Группы описанные обстоятельства не ставят под сомнение непрерывность деятельности Группы.

2. Существенные положения учетной политики

а. Основы представления консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) на основе правил учёта по первоначальной стоимости. Принципы учётной политики, использованные при подготовке, данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже, и применяются последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности.

б. Основа консолидации

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

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

Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией.

При необходимости финансовая отчетность дочерних организаций корректируется для приведения учетной политики таких организаций в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

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

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

с. Объединения бизнесов и гудвил

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период. Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

Приобретение группы активов и обязательств, не отвечающих определению «приобретения бизнеса» согласно МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», отражается на основе соответствующих справедливых стоимостей всех идентифицируемых активов и обязательств на дату покупки.

Неконтролирующие доли участия - это часть результатов деятельности и капитала дочерних обществ, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующие доли участия представляют отдельный компонент капитала Группы. Неконтролирующая доля рассчитывается по состоянию на дату приобретения индивидуально по каждой операции:

- по справедливой стоимости; либо
- как доля в чистых активах дочернего общества, принадлежащая неконтролирующим собственникам (пропорционально стоимости чистых активов).

Группа признает как сделку с капиталом и непосредственно в составе капитала:

- разницу между возмещением, переданным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью;
- разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью.

Доля неконтролирующих собственников в прибыли (убытке) и общем совокупном доходе дочерней компании за отчетный период рассчитывается, исходя из прибыли (убытка) периода, величины прочего совокупного дохода и доли неконтролирующих собственников в капитале дочерней компании. Если финансовым результатом деятельности дочерней компании за отчетный период является убыток, то общий совокупный доход полностью распределяется между собственниками материнской компании и неконтролирующими собственниками, даже если это приводит к возникновению отрицательного сальдо неконтролирующей доли.

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются методом предшественника. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности приобретенных предприятий. Разница между переданным возмещением и стоимостью идентифицируемых активов и обязательств отражается непосредственно в составе капитала.

d. Инвестиции в ассоциированные и совместные организации

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

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

е. Оценка справедливой стоимости

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

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

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

Для оценки значительных активов могут привлекаться внешние оценщики.

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

ф. Выручка по договорам с покупателями

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

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

➤ Переменное возмещение

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

➤ Значительный компонент финансирования

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

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

Остатки по договору

➤ Торговая дебиторская задолженность

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

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

➤ Обязательства по договору

Обязательство по договору признается, если платеж от покупателя получен или становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее) прежде, чем Группа передаст соответствующие товары или услуги. Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору (т. е. передает контроль над соответствующими товарами или услугами покупателю).

➤ Затраты на заключение договора

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

г. Государственные субсидии

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

Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств в качестве отложенного дохода и относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов по мере амортизации таких активов.

В случаях, когда Группа получает субсидии в виде немонетарных активов, актив и субсидия учитываются по номинальной величине и отражаются в составе прибыли или убытка ежегодно равными частями в

соответствии со структурой потребления выгод от базового актива в течение ожидаемого срока его полезного использования.

h. Налоги

Текущий налог на прибыль

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

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

Отложенные налоги на прибыль

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой.

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 материнская организация способна контролировать сроки восстановления временной разницы, и является вероятным, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

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

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога (и налогового законодательства), действующих или, по существу, принятых на отчетную дату.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в собственном капитале.

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

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

Налог на добавленную стоимость

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

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

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

i. Иностранная валюта

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, который является функциональной валютой материнской организации. Денежные активы и обязательства компаний Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на отчетную дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления таких расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибылей и убытков.

Официальный курс обмена российского рубля, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составил:

	31.12.2025	31.12.2024
Доллар США	78,2267	101,6797
Евро	92,0938	106,1028
Юань	11,1592	13,4272
Манат	46,0157	59,8116

Средний курс обмена российского рубля:

	2025 год	2024 год
Доллар США	83.6203	92.5652
Евро	94.3095	100.2154
Юань	11.5674	12.7433
Манат	49.1884	54.4501

Операции и остатки

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

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

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

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

Компании Группы

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

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

j. Дивиденды, уплаченные денежными средствами

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

к. Основные средства

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

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

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

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

l. Аренда

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

Группа в качестве арендатора

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

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по

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

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

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

Обязательства по аренде

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

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

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 и прочего совокупного дохода ввиду своего операционного характера. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

м. Затраты по займам

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

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

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

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

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

о. Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

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

Финансовые активы**Первоначальное признание и оценка**

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

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой

стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, как описано в разделе f. Выручка по договорам с покупателями.

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

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

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

Прекращение признания

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

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

Обесценение

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

- раскрытие информации о значительных допущениях – Примечание 4;
- торговая дебиторская задолженность, включая активы по договору – Примечание 22.

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с

договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения.

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

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

В качестве индикаторов значительного увеличения кредитного риска Группа рассматривает фактические или ожидаемые трудности эмитента или должника по активу, фактическое или ожидаемое нарушение условий договора, ожидаемый пересмотр условий договора в связи с финансовыми трудностями должника на невыгодных для Группы условиях, на которые она не согласилась бы при иных обстоятельствах.

Исходя из обычной практики управления кредитным риском, Группа определяет дефолт как неспособность контрагента (эмитента) выполнить взятые на себя обязательства (включая возврат денежных средств по договору) по причине существенного ухудшения финансового положения.

Кредитный убыток от обесценения по финансовому активу отражается путем признания оценочного резерва под его обесценение. В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента.

Если в последующие периоды кредитный риск по финансовому активу уменьшается в результате события, произошедшего после признания этого убытка, то ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению путем уменьшения соответствующего оценочного резерва.

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 кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

р. Запасы

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

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

q. Обесценение нефинансовых активов

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

г. Денежные средства и краткосрочные депозиты

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

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

s. Оценочные обязательства

Общие положения

Оценочные обязательства признаются, если Группа имеет существующую обязанность (юридическую или обусловленную практикой), возникшую в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуется 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 прочем совокупном доходе за вычетом возмещения.

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

Гарантийные оценочные обязательства

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

3. Применение разъяснений и изменений к стандартам МСФО

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Отсутствие конвертируемости валюты;

Данные поправки вступили в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты.

Поправки оказывают влияние на компанию, если она осуществляет операции в иностранной валюте, которая не может быть обменена на другую валюту на дату оценки или для определенной цели. Последствия принятия поправок не оказали существенного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2025 года:

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры, связанные с природозависимой электроэнергией»

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты, при этом разрешается досрочное применение;

Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11:

Изменения вступают в действие с 1 января 2026 года или после этой даты (разрешено раннее применение).

- поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;
- поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;
- поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
- поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;
- поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;

- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;
- поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки».

Ежегодные улучшения ограничиваются изменениями, которые либо разъясняют формулировки в стандарте учета МСФО, либо исправляют относительно незначительные последствия или упущения в стандартах учета. Они также исправляют незначительные противоречия между требованиями стандартов учета. Существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы не ожидается.

Годовые периоды, начинающиеся с 1 января 2027 г.

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

Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1. Группа находится в процессе оценки влияния изменений представления и раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности.

- МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты);

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

4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценок и допущений, которые влияют на представляемые в консолидированной финансовой 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» (76%) 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 продажей продукции произведенной материнской компанией и вспомогательными услугами к этой продаже.

Оценки и допущения

Основные допущения о прогнозах 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 обновляет матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт

возникновения кредитных убытков с учетом макроскопической прогнозной информации. Например, если в течение следующего года ожидается ухудшение прогнозируемых экономических условий (например, ВВП), что может привести к увеличению случаев дефолта в производственном секторе, то исторический уровень дефолта корректируется. На каждую отчетную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

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

Налог на прибыль

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

Более подробная информация о налоге на прибыль приводится в Примечании 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 год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Продажа волоконно-оптических кабелей	4 996 465	6 060 774
Оказание услуг	1 440	21 165
Итого	4 997 905	6 081 939

Группа передает контроль над товаром в определенный момент времени и следовательно, выполняет обязанность к исполнению в определенный момент времени.

Продукция насчитывает более 100 типов конструкций оптического кабеля, предназначенных для применения в трех ключевых отраслях:

- **Телекоммуникации:** волоконно-оптические кабели для передачи оптических сигналов, используемые при строительстве линий связи, как на магистральных, так и локальных системах. В 2024 г. ООО «Инкаб» расширил деятельность в Телеком-отрасли, заявив о выходе на рынок центров обработки данных (ЦОД), предлагая рынку волоконно-оптические коммутационные шнуры, кабельные сборки и оптические коммутационные панели.
- **Энергетика:** оптические кабели, встроенные в защитные грозотросы (ОКГТ) и коррозионностойкие грозозащитные тросы (ГТК).
- **Нефтегаз (Спецкабели):** специальные оптические, электрические и гибридные кабели для мониторинга нефтяных и газовых скважин, трубопроводов и других объектов. Линейка специальных кабелей также востребована и в других отраслях, но в меньшей степени.

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 год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Россия	4 997 905	6 080 083
СНГ	–	1 856
Итого	4 997 905	6 081 939

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, и все резервы, связанные с долевыми инструментами, приходящиеся на акционеров материнской организации. Основной целью Группы в отношении управления капиталом является максимизация акционерной стоимости.

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Кредиты и займы	3 840 200	3 338 759
Торговая и прочая кредиторская задолженность	883 291	1 121 661
За вычетом денежных средств и эквивалентов	(197 655)	(164 259)
Чистая задолженность	4 525 836	4 296 161
Собственный капитал	505 875	416 928
Капитал и чистая задолженность	5 031 711	4 713 089
Коэффициент финансового рычага	89,95%	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 кредиты и займы, торговая и прочая

кредиторская задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов, исключая суммы, относящиеся к прекращенной деятельности.

8. Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы, 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 контролируруемыми командами специалистов с соответствующей квалификацией и опытом работы. В соответствии со своей политикой Группа не осуществляет торговлю производными инструментами в спекулятивных целях. Менеджмент Группы анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

Справедливая и балансовая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- а) Финансовые инструменты, включенные в Уровень 1

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торгуемых на активных рынках, определяется на основе рыночных котировок на ближайшую к отчетной дату.

- б) Финансовые инструменты, включенные в Уровень 2

Справедливая стоимость финансовых инструментов, не торгуемых на активных рынках, определяется в соответствии с различными методами оценки, главным образом основанными на рыночном или доходном подходе, в частности с помощью метода оценки приведенной стоимости денежных потоков. Данные методы оценки максимально используют наблюдаемые исходные данные, в случае их доступности, и в наименьшей степени полагаются на допущения, характерные для Группы. В случае если все существенные исходные данные для оценки финансового инструмента по справедливой стоимости основаны на наблюдаемых данных, такой инструмент включается в Уровень 2.

- с) Финансовые инструменты, включенные в Уровень 3

В случае если одно или несколько существенных исходных данных, используемых для оценки справедливой стоимости инструмента, не основаны на наблюдаемых данных, такой инструмент включается в Уровень 3.

	31 декабря 2025 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:					
Выданные займы	60 272	60 272	-	-	60 272

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:

Кредиты и займы	(3 840 200)	(3 840 200)	(3 840 200)	-	-
	(3 779 928)	(3 779 928)	(3 840 200)	-	60 272

	31 декабря 2024 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:					
Долгосрочная дебиторская задолженность	35 601	35 601	-	-	35 601
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:					
Кредиты и займы	(3 338 759)	(3 338 759)	(3 338 759)	-	-
	(3 303 158)	(3 303 158)	(3 338 759)	-	35 601

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 долевые инструменты и риск изменения цен на товары. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску, включают в себя кредиты и займы, депозиты, инвестиции в долговые и долевые инструменты и производные финансовые инструменты.

Анализ чувствительности основывается на предположении, что сумма чистой задолженности, отношение фиксированных процентных ставок к плавающим процентным ставкам по задолженности и производным инструментам, а также доля финансовых инструментов в иностранной валюте являются постоянными величинами, имевшими место на 31 декабря 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 место на 31 декабря 2025 и 2024 гг.

Процентный риск

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

Подверженность процентному риску

На отчетную дату все процентные финансовые обязательства Группы являются обязательствами с плавающей 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 долларах США евро, юанях и манатах. Помимо этого, проценты по займам выражены в валюте соответствующего займа. Таким образом достигается экономическое хеджирование без необходимости заключения договоров по производным инструментам.

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

	31 декабря 2025 г.				31 декабря 2024 г.			
	Доллары США	Евро	Юань	Манат	Доллары США	Евро	Юань	Манат
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	2 451	115	–	1 314	11 694	63	–	2 125
Дебиторская задолженность	163 797	82 543	35 960	–	903 455	798 568	11 399	–
	166 248	82 658	35 960	1 314	915 149	798 631	11 399	2 125
Обязательства								
Кредиторская задолженность	(176 979)	(18 173)	(45 407)	(1 975)	(212 306)	(29 614)	(123 225)	(2 291)
Кредиты и займы	–	–	–	–	–	–	–	–
	(176 979)	(18 173)	(45 407)	(1 975)	(212 306)	(29 614)	(123 225)	(2 291)
Итого чистая позиция	(10 731)	64 485	(9 447)	(661)	702 843	769 017	(111 826)	(166)
Влияние на прибыль до налогообложения								
Укрепление других валют по отношению к российскому рублю на 10%	(1 073)	6 449	(945)	(66)	70 284	76 902	(11 183)	(1)
Ослабление других валют по отношению к российскому рублю на 10%	1 073	(6 449)	945	66	(70 284)	(76 902)	11 183	1

Кредитный риск

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

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

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату с использованием матрицы оценочных резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т. е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателя, обеспечению посредством аккредитивов или других форм страхования кредитных рисков). Расчеты отражают результаты, взвешенные с учетом вероятности, временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату. Как правило, торговая дебиторская задолженность списывается, если она просрочена более чем на один год и в отношении нее не применяются процедуры по принудительному истребованию причитающихся средств. Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, рассмотренных в Примечании 22

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.

В таблице ниже представлена максимальная подверженность Группы кредитному риску.

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства и их эквиваленты и депозиты	197 655	164 259
Займы выданные и права требования	60 272	—
Задолженность покупателей и заказчиков	1 048 199	995 915
Прочая дебиторская задолженность — не имеющая рейтинга	1 725 918	1 503 437
Итого максимальный кредитный риск	3 032 044	2 663 611

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения.

Управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и доступность финансовых ресурсов посредством привлечения кредитных линий. Группа придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала за счет использования как краткосрочных, так и долгосрочных источников. Временно свободные денежные средства размещаются в форме краткосрочных финансовых инструментов, в основном банковских депозитов.

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Этот подход используется для анализа сроков оплаты, относящихся к финансовым активам и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

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

На 31.12.2025

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х до 5-х лет	Свыше 5-ти лет
Кредиты и займы	3 840 200	5 048 207	1 706 957	3 341 250	—	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	589 761	589 761	589 761	—	—	—
Обязательства по договорам аренды	115 566	121 148	34 229	63 764	23 155	—
Итого обязательства	4 545 527	5 759 116	2 330 947	3 405 014	23 155	—

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-х 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	
		31 декабря 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	69%	49%
ООО «Инкаб Дальний Восток»	Российская Федерация	72%	72%
ММС «INCAB EXPORT»	Азербайджан	90%	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 консолидированной финансовой отчетности.

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

Группе принадлежит 49% в ООО "ВОЛС ЦЕНТР", показатели которой не являются существенными для настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В качестве обеспечения по кредитным договорам доли компаний ООО «Инкаб» и ООО «Окей-Кабель» переданы в залог.

Изменения в структуре Группы в 2024 году

В 2024 году в целях реорганизации Группы была зарегистрирована компания АО «Инкаб Холдинг» (24.04.2026 перерегистрированное в ПАО) с уставным капиталом 8 000 000 тыс. руб. и в качестве взноса в уставный капитал была передана 100% доля ООО «Инкаб».

Также в 2024 году были созданы компании ООО «Инкаб Дальний Восток» и ММС «INCAB EXPORT».

Неконтролирующие доли участия

В 2025 году миноритарный собственник ООО «Инкаб Дальний Восток» внес дополнительные средства в добавочный капитал в сумме 32 667 тыс. руб.

Следующая таблица содержит обобщенную информацию до исключения внутригрупповых расчетов в отношении каждого дочернего общества Группы, неконтролирующая доля участия в которых является существенной.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	ООО «ИНКАБ.ПРО»	ООО «ОКЕЙ- КАБЕЛЬ»	ММС «INCAB EXPORT»	ООО «ИНКАБ ДАЛЬНИЙ ВОСТОК»	ИТОГО
Неконтролирующая доля в процентах	51,00%	76,00%	10,00%	28,00%	
Внеоборотные активы	42	540	—	463 116	
Оборотные активы	2 791	563 150	3 623	53 448	
Долгосрочные обязательства	—	(500 557)	—	(82 100)	
Краткосрочные обязательства	(619)	(33 530)	(1 975)	(323 271)	
Чистые активы	2 214	29 603	1 648	111 193	
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	624	22 498	195	26 878	50 195
Выручка	17 150	107 671	—	—	
Прибыль	(218)	(4 968)	(496)	(20 684)	
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	(111)	(3 776)	(50)	(5 792)	(9 728)

По состоянию на 31 декабря 2024 года и за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	ООО «ИНКАБ.ПРО»	ООО «ОКЕЙ- КАБЕЛЬ»	ММС «INCAB EXPORT»	ООО «ИНКАБ ДАЛЬНИЙ ВОСТОК»	ИТОГО
Неконтролирующая доля в процентах	51,00%	76,00%	10,00%	28,00%	
Внеоборотные активы	11	6 236	—	—	
Оборотные активы	5 533	556 254	5 036	10	
Долгосрочные обязательства	—	(500 293)	—	—	
Краткосрочные обязательства	(4 104)	(27 627)	(2 291)	—	
Чистые активы	1 440	34 570	2 745	10	
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	735	26 274	244	3	27 256
Выручка	24 383	166 002	1 856	—	
Прибыль	286	10 084	(224)	—	
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	146	7 665	(22)	—	7 789

10. Себестоимость

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Материалы и запасные части	2 420 331	3 240 521
Расходы на оплату труда	499 010	474 202
Амортизация	198 973	174 860
Отчисления на социальные нужды (ЕСН)	43 382	38 306
Электроэнергия	19 814	26 382
Ремонт и техническое обслуживание	1 526	2 825
Изменение резервов по запасам	(75 850)	9 603
Расходы на НИОКР, не давшие положительного результата	—	46 782
Прочие расходы	51 361	42 922
Итого	3 158 547	4 056 403

11. Коммерческие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Доставка	134 408	170 131
Комиссии и агентское вознаграждение	83 634	55 347
Расходы на оплату труда	74 542	71 035
Отчисления на социальные нужды (ЕСН)	11 100	9 700
Расходы на рекламу	4 579	8 484
Аренда и содержание офиса	50	12
Амортизация	3	7
Прочие расходы	8 273	20 638
Итого	316 589	335 354

12. Административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Расходы на оплату труда	427 817	515 883
Прочие расходы на персонал	62 713	68 048
Амортизация	41 959	55 927
Отчисления на социальные нужды (ЕСН)	41 844	17 528
Информационные, консультационные, аудиторские услуги	39 435	22 853
Услуги банков	17 749	87 788
Налоги, кроме налога на прибыль	14 312	14 521
Прочие расходы	87 949	77 854
Итого	733 778	860 402

13. Прочие доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Доход от уступки права требования	120 000	—
Восстановление резервов под ожидаемые кредитные убытки	29 872	—
Субсидии	11 398	64 814
Списание кредиторской задолженности	6 873	19 150
Доходы от сдачи в аренду	1 577	28 239
Излишки имущества, выявленные по результатам инвентаризации	458	—
Штрафы и пени к получению	228	973

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Доходы по выбытию основных средств	—	82 103
Доходы по выбытию запасов	—	72 673
Прочие доходы	26 209	20 646
Итого	196 615	288 598

14. Прочие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Создание резервов под ожидаемые кредитные убытки	—	109 088
Списание запасов	49 511	101 587
Убытки от выбытия запасов	1 248	—
Списание дебиторской задолженности	670	176 532
Убытки от выбытия основных средств	627	—
Расходы на благотворительность	596	1 341
Штрафы и пени к уплате	9	272
Переоценка финансовых активов*	—	8 739
Членские взносы	3 267	3 852
Недостачи имущества, выявленные по результатам инвентаризации	—	3 335
Себестоимость уступки права требования	—	469
Прочие расходы	23 703	24 655
Итого	79 631	429 870

*Примечание 22

15. Финансовые доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Амортизация дисконта (Примечание 22)	235 071	78 226
Курсовые разницы	41 988	108 308
Процентные доходы по депозитам	18 589	9 044
Процентные доходы по займам выданным	4 177	6 680
Итого	299 825	202 258

16. Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Проценты по кредитам и займам	751 041	639 963
Дисконт по дебиторской задолженности (Примечание 22)	320 324	21 950
Процентный СВОП	10 596	—
Проценты по обязательствам по аренде	9 409	3 238
Расходы по форвардным сделкам	2 386	—
Итого	1 093 756	665 151

17. Налог на прибыль

Ниже представлены основные компоненты расхода по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг.:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Текущие налоговые начисления	(61 607)	(15 802)
Изменение ставки по налогу на прибыль	—	(13 199)
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих периодов	(586)	—
Отложенные налоги	29 523	(4 665)
Расходы по налогу на прибыль за год	(32 670)	(33 666)

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

Название организации	Страна юридической регистрации	Ставка налога на прибыль	
		2025 год	2024 год
ООО «Инкаб»	Российская Федерация	8%	3%
ООО «Окей-Кабель»	Российская Федерация	25%	20%
ООО «Инкаб.Про»	Российская Федерация	25%	20%
ООО "Инкаб Дальний Восток"	Российская Федерация	25%	20%
ММС "INCAB EXPORT"	Азербайджан	20%	20%

Ниже представлена сверка между расходом по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль, действующие в Российской Федерации, за 2025 и 2024 годы.

ООО «Инкаб» предоставлена льгота по налогу на прибыль.

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Прибыль/(убыток) до налогообложения	112 490	226 510
Расчетная сумма налогового начисления (с учетом различных ставок)	(10 974)	(7 651)
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих периодов	(586)	—
Изменение ставки по налогу на прибыль	—	(13 199)
Эффект расходов, не уменьшающих налоговую базу	(21 110)	(12 816)
Расходы по налогу на прибыль за год	(32 670)	(33 666)

Отложенный налог относится к следующим статьям:

	На 31 декабря 2024 года	Признаны в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2025 года
Отложенные налоговые активы:			
Основные средства	7 137	1 126	8 263
Торговая и прочая дебиторская задолженность	50 628	(4 301)	46 327
Нематериальные активы	(138)	140	2
Запасы	12 688	(6 139)	6 549
Прочее	1 285	7 178	8 463
Аренда	(173)	(96)	(269)
Убытки, перенесенные на будущее	6 804	(5 095)	1 709
Итого	78 231	(7 187)	71 044
Отложенные налоговые обязательства:			
Запасы	(4 382)	2 281	(2 101)
Нематериальные активы	(279)	(296)	(575)
Аренда	1 299	126	1 425
Основные средства	(54 594)	(8 690)	(63 284)
Прочие активы	(43 319)	43 317	(2)
Прочее		(28)	(28)
Итого	(101 275)	36 710	(64 565)
Нетто-величина:			
Отложенные налоговые активы	78 231		71 044
Отложенные налоговые обязательства	(101 275)		(64 565)
Отложенные налоговые активы и обязательства	(23 044)	29 523	6 479

	На 31 декабря 2023 года	Признаны в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2024 года
Отложенные налоговые активы:			
Основные средства	2 434	4 703	7 137
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 987	38 641	50 628
Нематериальные активы	—	(138)	(138)
Запасы	4 401	8 287	12 688
Прочее	317	968	1 285
Аренда	322	(495)	(173)
Убытки, перенесенные на будущее	640	6 164	6 804
Итого	20 101	58 130	78 231
Отложенные налоговые обязательства:			
Запасы	(863)	(3 519)	(4 382)
Нематериальные активы	(223)	(56)	(279)
Аренда	(94)	1 393	1 299
Основные средства	(8 343)	(46 251)	(54 594)
Прочие активы	(15 758)	(27 561)	(43 319)
Итого	(25 281)	(75 994)	(101 275)
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	—	13 199	—
Нетто-величина:			
Отложенные налоговые активы	20 101		78 231
Отложенные налоговые обязательства	(25 281)		(101 275)
Отложенные налоговые активы и обязательства	(5 180)	(4 665)	(23 044)

18. Основные средства

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	НЗС	ИТОГО
Первоначальная стоимость						
на 01.01.2025	35 240	1 343 407	1 746 612	77 086	24 699	3 227 044
Поступило	-	-	-	-	187 572	187 572
Введено в эксплуатацию	-	2 076	57 489	785	(60 350)	-
Перемещение	-	23 042	(28 556)	5 514	-	-
Выбыло	-	(50)	(5 606)	-	(210)	(5 866)
на 31.12.2025	35 240	1 368 475	1 769 939	83 385	151 711	3 408 750
Накопленная амортизация						
на 01.01.2025	-	(461 434)	(1 353 099)	(60 800)	-	(1 875 333)
Поступило	-	(56 890)	(132 337)	(5 345)	-	(194 572)
Перемещение	-	(4 833)	10 308	(5 475)	-	-
Выбыло	-	22	15	-	-	37
на 31.12.2025	-	(523 135)	(1 475 113)	(71 620)	-	(2 069 868)
Балансовая стоимость:						
на 01.01.2025	35 240	881 973	393 513	16 286	24 699	1 351 711
на 31.12.2025	35 240	845 340	294 826	11 765	151 711	1 338 882

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	НЗС	ИТОГО
Первоначальная стоимость						
на 01.01.2024	35 240	1 291 321	1 737 031	66 125	220 483	3 350 200
Поступило	–	–	–	–	96 739	96 739
Введено в эксплуатацию	–	55 586	228 332	8 545	(292 463)	–
Перемещение	–	–	(2 249)	5 009	–	2 760
Выбыло	–	(3 500)	(216 502)	(2 593)	(60)	(222 655)
на 31.12.2024	35 240	1 343 407	1 746 612	77 086	24 699	3 227 044
Накопленная амортизация						
на 01.01.2024	–	(406 365)	(1 325 040)	(54 912)	–	(1 786 317)
Поступило	–	(56 636)	(134 365)	(3 472)	–	(194 473)
Перемещение	–	–	2 249	(5 009)	–	(2 760)
Выбыло	–	1 567	104 057	2 593	–	108 217
на 31.12.2024	–	(461 434)	(1 353 099)	(60 800)	–	(1 875 333)
Балансовая стоимость:						
на 01.01.2024	35 240	884 956	411 991	11 213	220 483	1 563 883
на 31.12.2024	35 240	881 973	393 513	16 286	24 699	1 351 711

По состоянию на 31 декабря 2025 г. банковские кредиты были обеспечены залогом основных средств балансовой стоимостью 957 012 тыс. рублей (на 31 декабря 2024 г.: 1 006 864 тыс. рублей).

19. Нематериальные активы

	Лицензии	Патенты	Программное обеспечение	Прочее	Объекты НЗС	Итого
Первоначальная стоимость						
на 01.01.2025	479	2 128	265 106	377	–	268 090
Поступления ПС	–	–	–	–	7 850	7 850
Введено в эксплуатацию ПС	–	276	335	383	(994)	–
Выбытие ПС	–	–	–	–	–	–
Выбытие дочерней компании	–	–	–	–	–	–
на 31.12.2025	479	2 404	265 441	760	6 856	275 940
Амортизация						
на 01.01.2025	(153)	(395)	(65 666)	(241)	–	(66 455)
Амортизационные отчисления НА	(100)	(178)	(26 521)	(60)	–	(26 859)
Выбытие НА	–	–	–	–	–	–
Выбытие дочерней компании	–	–	–	–	–	–
На конец отчетного периода НА	(253)	(573)	(92 187)	(301)	–	(93 314)
Чистая балансовая стоимость						
на 01.01.2025	326	1 733	199 440	136	–	201 635
на 31.12.2025	226	1 831	173 254	459	6 856	182 626

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Лицензии	Патенты	Программное обеспечение	Товарные знаки	Прочее	Объекты НЗС	Итого
Первоначальная стоимость							
на 01.01.2024	228	1 747	261 045	65	377	48 140	311 602
Поступления	251	97	3 086	-	-	51	3 485
Введено в эксплуатацию	-	358	1 000	-	-	(1 358)	-
Выбытие	-	(74)	(25)	(65)	-	(46 833)	(46 997)
на 31.12.2024	479	2 128	265 106	-	377	-	268 090
Амортизация							
на 01.01.2024	(88)	(268)	(39 169)	(58)	(166)	-	(39 749)
Амортизационные отчисления	(65)	(173)	(26 521)	(7)	(75)	-	(26 841)
Выбытие	-	46	24	65	-	-	135
На конец отчетного периода	(153)	(395)	(65 666)	-	(241)	-	(66 455)
Чистая балансовая стоимость							
на 01.01.2024	140	1 479	221 876	7	211	48 140	271 853
на 31.12.2024	326	1 733	199 440	-	136	-	201 635

В составе нематериальных активов числится программный продукт «SAP» балансовой стоимостью 162 115 тыс. руб. (на 31.12.2024 - 187 056 тыс. руб.)
По состоянию на 31 декабря 2025 г. банковские кредиты были обеспечены залогом балансовой стоимостью 172 085 тыс. рублей (на 31 декабря 2024 г.: 198 877 тыс. рублей).

20. Инвестиции в ассоциированные компании

В 2025 году ООО «Инкаб» реализовало долю в Уставном капитале ООО «ТЕРАЛИНК».

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	5 985	5 090
Доля в прибыли	1 368	895
ООО «ТЕРАЛИНК»	—	(67)
ООО "ВОЛС ЦЕНТР"	1 537	929
ООО "ЦТК "ВОЛС.Эксперт"	(169)	33
Выбытие инвестиций	(937)	—
ООО «ТЕРАЛИНК»	(937)	—
Прочие изменения	(456)	—
Выплаты дивидендов	(456)	—
На 31 декабря	5 960	5 985

21. Запасы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Сырье и материалы	168 376	415 297
Готовая продукция	83 774	250 495
Незавершенное производство	109 886	145 910
Товары для продажи	49 901	25 848
Прочие	58 658	57 613
Итого запасы	470 595	895 163
За вычетом резерва под чистую возможную цену продажи	(52 601)	(128 452)
Итого	417 994	766 711

В 2025 и 2024 году запасы не передавались в залог в качестве обеспечения полученных кредитов.

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

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	128 452	118 847
Резерв начисленный	—	9 603
Резерв восстановленный	(75 850)	—
Использование резерва	(1)	2
На 31 декабря	52 601	128 452

22. Дебиторская задолженность

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Авансы выданные по приобретению ОС и строительству	331 497	12 087
Задолженность покупателей и заказчиков	–	35 601
Прочая дебиторская задолженность	93 276	100 651
Прочая дебиторская задолженность, отраженная по справедливой стоимости*	–	1 360 255
Резерв ожидаемых кредитных убытков прочей дебиторской задолженности	(93 274)	(71 407)
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Задолженность покупателей и заказчиков	1 116 205	1 089 967
Авансы выданные	129 512	61 378
Прочая дебиторская задолженность	83 779	52 580
Прочая дебиторская задолженность, отраженная по справедливой стоимости*	1 522 673	–
Резерв ожидаемых кредитных убытков покупателей и заказчиков	(68 006)	(129 653)
Резерв ожидаемых кредитных убытков авансов выданных	(698)	(141)
Резерв ожидаемых кредитных убытков прочей дебиторской задолженности	(9 350)	–
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	331 499	1 437 187
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	2 774 115	1 074 252
Итого дебиторская задолженность	3 105 614	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.

Балансовая стоимость уступленной дебиторской задолженности, составляет 1 522 673 тыс. руб. Смильгевич А.В. предоставил в качестве гарантии исполнения своих обязательств залог акций АО «Инкаб Холдинг» (24.04.2026 перерегистрированное в ПАО). На 31.12.2025 задолженность переведена в краткосрочную, срок погашения задолженности до 29.04.2026. Прибыль по договору цессии составила 120 000 тыс. руб.

Данный финансовый инструмент оценивается по справедливой стоимости на каждую дату отчетную дату с отнесением результата через прибыли и убытки. По договору цессии вся задолженность переведена в рубли.

В связи с наличием залога резервы по ожидаемым кредитным убыткам не создавался.

Ниже представлен анализ задолженности покупателей и заказчиков:

В тысячах российских рублей	Общая сумма задолженности		Сумма ожидаемого кредитного убытка		Сумма задолженности за вычетом резерва	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
текущая	783 258	138 613	–	–	790 788	138 613
с задержкой платежа до 90 дней	120 657	725 621	–	(63 665)	120 657	661 956
с задержкой платежа от 90 до 365 дней	144 067	172 102	(9)	(61 115)	144 058	110 986
с задержкой/срок платежа свыше 1 года	68 015	89 232	(67 997)	(4 872)	18	84 360
Итого задолженность покупателей и заказчиков	1 116 205	1 125 568	(68 006)	(129 653)	1 055 520	995 915

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

	2025 г.	2024 г.
На 1 января	201 060	79 759
Резерв начисленный	15 922	128 405
Резерв восстановленный	(46 158)	(7 205)
Использование резерва	(194)	101
На 31 декабря	170 630	201 060

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

Информация о кредитных рисках представлена в Примечании 8.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности примерно равна ее балансовой стоимости.

23. Налоги к возмещению

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
НДС к возмещению	17 624	916
Налог на доходы физических лиц	—	332
Прочие налоги к возмещению	18 021	33 270
Итого	35 645	34 518

24. Инвестиции и прочие финансовые активы

В составе статьи отражены займы, учитываемые по амортизированной стоимости, выданные третьим сторонам, срок погашения март 2026 года. Займы выданы по ставке 21% годовых.

25. Денежные средства и краткосрочные депозиты

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Расчетные счета, российские рубли	193 266	116 879
Расчетные счета, доллары США	2 451	11 694
Расчетные счета, евро	115	63
Расчетные счета, манат	1 314	2 125
Денежные средства в кассе	—	—
Прочие денежные эквиваленты	509	33 498
Итого	197 655	164 259

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Денежные средства в кассе и банках	18 155	164 259
Депозиты	179 500	—
Итого	197 655	164 259

На 31.12.2025 Группа разместила депозиты на 12 дней по ставкам от 11,42% до 15,61%, (на 31.12.2024 размещенных депозитов нет).

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

Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
AAA(RU)	АКРА	171 183	124 421

Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ruAAA	Эксперт РА	4 360	694
ruAA+	Эксперт РА	7 836	253
ruAA	Эксперт РА	10 000	172
ruAA-	Эксперт РА	–	256
ruBBB-	Эксперт РА	2 962	11 769
без рейтинга		1 314	509
		197 655	164 259

26. Выпущенный капитал и резервы

а. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 года совокупный уставный капитал составляет 8 000 000 тыс. руб. (8 000 000 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года) и состоит из 80 000 млн обыкновенных акций, номинальной стоимостью 100 российских рублей каждая.

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» которая на основании отчета об оценке №240433-ОБ была оценена 8 117 000 тыс. руб. Конечным бенефициаром Группы остался Смильгевич А.В.

б. Дивиденды

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

В 2025 и 2024 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались

27. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Задолженность поставщикам и подрядчикам	379 939	665 945
Авансы, полученные	293 530	317 375
Начисленные вознаграждения сотрудникам	78 643	109 213
Прочая кредиторская задолженность	131 179	29 128
Итого	883 291	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 до шести месяцев;
- условия, относящиеся к связанным сторонам, раскрыты в Примечании 31.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности примерно равна ее балансовой стоимости.

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

28. Задолженность по налогам

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Задолженность по НДС	48 765	77 077
Налог на имущество	3 282	3 495
Налог на землю	107	107
Задолженность перед внебюджетными фондами	1 969	777
Задолженность по НДФЛ	787	—
Прочие налоги	22	30
	54 932	81 486

29. Кредиты и займы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Долгосрочные кредиты и займы		
Кредиты банков	2 724 719	2 275 443
Итого долгосрочные кредиты и займы	2 724 719	2 275 443
Краткосрочные кредиты и займы		
Кредиты банков	1 115 481	1 063 316
Итого краткосрочные кредиты и займы	1 115 481	1 063 316
Итого долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	3 840 200	3 338 759
	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
рубли РФ	3 840 200	3 338 759
евро	—	—
Итого	3 840 200	3 338 759

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности:

	Банковский кредит	Обязательства по договорам аренды	Итого
01 января 2025	3 338 759	16 325	3 355 084
Изменение денежных средств	(249 598)	(15 796)	(265 394)
Привлечение заемных средств	2 085 318	—	2 085 318
Платежи по заемным средствам	(1 597 150)	—	(1 597 150)
Платежи по аренде	—	(6 387)	(6 387)
Проценты уплаченные	(737 765)	(9 409)	(747 174)
Начисленные проценты	751 038	—	751 038
Процентный расход по договорам аренды	—	9 409	9 409
Заключение новых договоров	—	105 628	105 628
31 декабря 2025	3 840 200	115 566	3 955 766

	Банковский кредит	Облигационные займы	Обязательства по договорам аренды	Итого
01 января 2024	2 604 948	783 852	23 198	3 411 998
Изменение денежных средств	200 688	(890 692)	(10 111)	(700 115)
Привлечение заемных средств	3 097 170	—	—	3 097 170
Платежи по заемным средствам	(2 369 656)	(785 000)	—	(3 154 656)
Платежи по аренде	—	—	(6 873)	(6 873)
Проценты уплаченные	(526 826)	(105 692)	(3 238)	(635 756)
Начисленные проценты	533 123	106 840	—	639 963
Процентный расход по договорам аренды	—	—	3 238	3 238
Заключение новых договоров	—	—	—	—
31 декабря 2024	3 338 759	—	16 325	3 355 084

Сроки погашения кредитов и займов варьируются от 2025 года до 2028.

Диапазон процентных ставок; от

- Плавающая ставка – от Ключевая ставка+1,25% до Ключевая ставка + 8,00%

Справедливая стоимость кредитов и займов примерно равна их балансовой стоимости.

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

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

Выплата купонного дохода проводится ежеквартально в размере 33,66 руб. на каждую облигацию. Биржевые облигации имеют 12 (Двенадцать) купонных периодов. Длительность каждого купонного периода составляет 91 (Девяносто один) день.

По состоянию на 31.12.24 облигационные займы погашены и купонные доходы по ним выплачены.

30. Аренда

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

У Группы также имеются некоторые договоры аренды техники со сроком аренды менее 12 месяцев и договоры аренды офисного оборудования, имеющего низкую стоимость. В отношении этих договоров Группа

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

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

	Всего	Машины и оборудование	Здания и сооружения
<i>Первоначальная стоимость:</i>			
На 31.12.2023	34 331	34 331	–
Заключение нового договора аренды	–	–	–
Изменение условий договора	–	–	–
Перевод в ОС	(2 760)	(2 760)	–
На 31.12.2024	31 571	31 571	–
Заклучение нового договора аренды	105 628	6 325	99 303
Изменение условий договора	–	–	–
Перевод в ОС	–	–	–
На 31.12.2025	137 199	37 896	99 303
<i>Накопленная амортизация и обесценение:</i>			
На 31.12.2023	(6 724)	(6 724)	–
Начисление	(9 480)	(9 480)	–
Изменение условий договора	–	–	–
Перевод в ОС	2 760	2 760	–
На 31.12.2024	(13 444)	(13 444)	–
Начисление	(19 504)	(9 316)	(10 188)
Изменение условий договора	–	–	–
Перевод в ОС	–	–	–
На 31.12.2025	(32 948)	(22 760)	(10 188)
<i>Балансовая стоимость:</i>			
На 31.12.2023	27 607	27 607	–
На 31.12.2024	18 127	18 127	–
На 31.12.2025	104 251	15 136	89 115

Движение обязательств по аренде было следующим:

	Машины и оборудование	Здания и сооружения	Итого:
На 1 января 2025	16 325	–	16 325
Заклучение нового договора аренды	6 325	99 303	105 628
Процентные расходы по аренде	2 806	6 603	9 409
Выплаты по договорам аренды	(10 367)	(5 429)	(15 796)
На 31 декабря 2025 года	15 089	100 477	115 566

	Машины и оборудование	Здания и сооружения	Итого:
На 1 января 2024	23 198	–	23 198
Заклучение нового договора аренды	–	–	–
Процентные расходы по аренде	3 238	–	3 238
Выплаты по договорам аренды	(10 111)	–	(10 111)
На 31 декабря 2024 года	16 325	–	16 325

31. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

Операции с основным акционером Группы

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» которая на основании отчета об оценке №240433-ОБ была оценена 8 117 000 тыс. руб. Конечным бенефициаром Группы остался Смильгевич А.В.

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. Балансовая стоимость уступленной дебиторской задолженности, составляет 1 522 673 тыс. руб., прибыль до договора цессии составляет 120 000 тыс. руб.

Ассоциированные организации и совместные предприятия

	Сумма сделки		Балансовая стоимость	
	12 мес. 2025 год	12 мес. 2024 год	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Дебиторская задолженность	—	—	409	332
Инвестиции и прочие финансовые активы	—	—	5 960	5 985
Торговая и прочая кредиторская задолженность	—	—	(1 511)	(6 957)
Выручка	75 532	66 479	—	—
Себестоимость	(14 535)	(5 962)	—	—
Прочие доходы	—	108	—	—

Сделки с ключевым управленческим персоналом

Сумма вознаграждения и прочих выплат в пользу ключевого управленческого персонала составила 247 187 тыс. руб. т.ч. ЕЧН- 21 377 тыс. руб. (2024 год: 196 463 тыс. руб. в т.ч. ЕЧН - 5 181 тыс. руб.).

32. События после отчетного периода

Начиная с 31 декабря 2025 года и до даты выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности у Группы произошли следующие события:

- ООО «Инкаб» привлечены средства льготного займа ФРП на сумму 588 млн. руб.
- Дополнительным соглашением между ООО «Инкаб» и Смильгевичем А.В. срок платежа по договорам цессии от 29 апреля 2025 года перенесен на 15 июля 2026 года
- На основании Решения общего годового собрания акционеров от 25.06.2025 г. (Протокол № 3) 31.03.2026 г. зарегистрирован дополнительный Проспект Эмиссии ценных бумаг АО «Инкаб Холдинг». Количество акций 30 000 000 шт. цена одной акции 100 руб.
- На основании Решения ЦБ РФ о регистрации дополнительного Проспекта Эмиссии ценных бумаг, 24.04.2026 г. в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ) внесена запись о государственной регистрации новой редакции Устава АО «Инкаб Холдинг», устанавливающей организационно-правовую форму — Публичное акционерное общество (ПАО), ГРН 2265900234950.

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