

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

о бухгалтерской отчетности

Акционерного общества

«ИНК-Капитал»

за 2025 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам АО «ИНК-Капитал»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности Акционерного общества «ИНК-Капитал» (ОГРН 1083808004004), состоящей из:

- бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- отчета о финансовых результатах за 2025 год;
- приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе:
 - отчета об изменениях капитала за 2025 год;
 - отчета о движении денежных средств за 2025 год;
 - пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «ИНК-Капитал» по состоянию на 31 декабря 2025 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

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 бухгалтерской отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу 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, применимые к аудиту бухгалтерской 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.

1. Выпуск биржевых облигаций — раздел 3.7 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

Выпуск ценных бумаг в виде бездокументарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций с централизованным учетом прав являлся одним из ключевых вопросов нашего аудита.

Мы изучили программу биржевых облигаций, условия размещения ценных бумаг, информацию о ключевых параметрах ценных бумаг, итоги организованных торгов. Мы проанализировали порядок

начисления и выплаты купонного дохода, оценили классификацию обязательств, проанализировали достаточность раскрытия информации в годовой бухгалтерской отчетности.

2. Финансовые вложения — раздел 3.4 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Мы обратили внимание на данную область в связи с существенностью вложений в уставные капиталы дочерних компаний, а также займов выданных.

Наши аудиторские процедуры включал и анализ выполнения сторонами обязательств по уплате процентов и возврату займов, оценку в части выявления обесценения финансовых вложений.

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию в Годовом отчете и Отчете эмитента, но не включает бухгалтерскую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет и Отчет эмитент, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о бухгалтерской отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита бухгалтерской 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 бухгалтерской 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 приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА, ЗА БУХГАЛТЕРСКУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке бухгалтерской отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица 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 аудируемое лицо, прекратить его 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 бухгалтерской отчетности аудируемого лица.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении 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 бухгалтерской 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 бухгалтерской 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, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, 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 аудируемого лица 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 бухгалтерской 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров, 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, 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, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита бухгалтерской 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-32 от 01 июля 2025 г. сроком до 30 июня 2026 г. руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение, (ОРНЗ 22006040297)

Игорь Владимирович Шестаков



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

«17» Маю 2026 г.

**Бухгалтерская отчетность
за 2025 г.**

Организация: <u>Акционерное общество "ИНК-Капитал"</u>	по ОКПО	83513292
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	3808175078
Организационно-правовая форма <u>Акционерные общества</u>	по ОКОПФ	12200
Форма собственности <u>частная</u>	по ОКФС	16
Адрес в пределах места нахождения <u>664007, Иркутская обл, Иркутск г, Большой Литейный пр-кт, дом № 4</u>		

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит
ООО "ФинЭкспертиза"

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации	ИНН	7708096662
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации	ОГРН	1027739127734

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению ДА НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность
Общее собрание акционеров

**Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2025 г.**

Организация: <u>Акционерное общество "ИНК-Капитал"</u>	Форма по ОКУД	Коды 0710001		
	Отчетная дата (число, месяц, год)	31	12	2025
Единица измерения <u>тыс. руб.</u>	по ОКПО	83513292		
	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
	Гудвил	1105	-	-	-
	Нематериальные активы	1110	132	263	447
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
3.2	Основные средства	1150	72 814	76 139	57 259
	в том числе:				
	Права пользования активами		45 101	44 878	53 006
	Инвестиционная недвижимость	1160	-	-	-
3.4	Финансовые вложения	1170	24 489 757	59 484 302	29 484 302
	в том числе:				
	В российские организации		24 489 757	24 484 302	24 484 302
	Предоставленные займы		-	35 000 000	5 000 000
	Отложенные налоговые активы	1180	19 759	37 048	16 389
3.5	Прочие внеоборотные активы	1190	32 190	-	500 000
	в том числе:				
	Предоставленные займы		32 190	-	500 000
	Итого по разделу I	1100	24 614 651	59 597 752	30 058 396
	II. Оборотные активы				
	Запасы	1210	26	180	1 597
	в том числе:				
	Сырье и материалы		26	180	1 597
	Долгосрочные активы к продаже	1215	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-

3.5	Дебиторская задолженность	1230	255 837	670 720	131 938
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками по выданным авансам		2 170	2 346	1 346
	Проценты по банковским депозитам; выданным займам		232 439	134 004	26 489
	Расчеты с бюджетом		2 571	796	5 168
	Расчеты с покупателями и заказчиками		17 575	74 372	72 442
	Расчеты с прочими дебиторами		1 083	8 853	26 493
	Предоставленные займы		-	450 350	-
3.4	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	35 000 000	-	-
	в том числе:				
	Предоставленные займы		35 000 000	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	311 107	78 023	14 144
	в том числе:				
	Расчетные счета		311 107	78 023	14 144
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	35 566 970	748 923	147 680
	БАЛАНС	1600	60 181 622	60 346 676	30 206 076

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	ПАССИВ				
	III. Капитал				
	Уставный капитал	1310	30 000	30 000	30 000
	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	1320	-	-	-
	Накопленная дооценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	24 450 680	24 450 680	24 450 680
	Резервный капитал	1360	1 500	1 500	1 500
	в том числе: Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами		1 500	1 500	1 500
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	308 223	301 407	337 948
	в том числе: прибыль (убыток) отчётного периода		(203 185)	(30 012)	(26 892)
	Итого по разделу III	1300	24 790 403	24 783 587	24 820 128
	IV. Долгосрочные обязательства				
	Заемные средства	1410	-	35 000 000	5 000 000
	в том числе: Долговые ценные бумаги		-	35 000 000	5 000 000
	Отложенные налоговые обязательства	1420	19 923	21 746	15 456
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
3.3	Прочие долгосрочные обязательства	1450	54 337	51 692	57 487
	в том числе: Арендные обязательства		54 337	51 692	57 487
	Итого по разделу IV	1400	74 259	35 073 438	5 072 943
	V. Краткосрочные обязательства				
3.7	Заемные средства	1510	35 216 278	151 265	22 458
	в том числе: Долговые ценные бумаги		35 000 000	-	-
	Проценты по долговым ценным бумагам		216 278	151 265	22 458
3.5	Кредиторская задолженность	1520	11 660	262 619	244 116
	в том числе: Расчеты с поставщиками и подрядчиками		1 308	2 264	3 437
	Расчеты с персоналом по оплате труда		-	5 521	2 206
	Расчеты с бюджетом		10 298	44 623	28 403
	Расчёты с прочими кредиторами		54	210	69
	Расчеты по причитающимся дивидендам		-	210 000	210 000
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
3.8	Оценочные обязательства	1540	89 021	75 767	46 433
	Прочие краткосрочные обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	35 316 960	489 651	313 006
	БАЛАНС	1700	60 181 622	60 346 676	30 206 076

Генеральный директор

(наименование должности)

(подпись)

(расшифровка подписи)

27 января 2026 г.



8

**Отчет о финансовых результатах
за 2025 г.**

Коды		
0710002		
31	12	2025
83513292		
384		

Организация: Акционерное общество "ИНК-Капитал"
 Единица измерения тыс. руб.

Форма по ОКУД
 Отчетная дата
 (число, месяц, год)
 по ОКПО
 по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Выручка	2110	195 631	409 679
	Себестоимость продаж	2120	(66 637)	(173 175)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	128 994	236 504
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	(721 237)	(168 050)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(592 243)	68 454
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	8 180 807	650 283
	Проценты к уплате	2330	(7 670 533)	(645 120)
	Прочие доходы	2340	21 412	10 880
	в том числе:		-	-
	Прочие расходы	2350	(76 539)	(104 212)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	(137 096)	(19 715)
	Налог на прибыль организаций	2410	(66 083)	(9 845)
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль организаций	2411	(50 617)	(24 214)
	отложенный налог на прибыль организаций	2412	(15 466)	14 369
	Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности (за вычетом относящегося к ней налога на прибыль организаций)	2420	-	-
	Прочее	2460	(6)	(452)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(203 185)	(30 012)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Результат переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510	-	-
	Результат прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2520	-	-
	Налог на прибыль организаций, относящийся к результатам переоценки внеоборотных активов и прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток)	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат	2500	(203 185)	(30 012)
	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2910		

Генеральный директор

(наименование должности)

(подпись)

(расшифровка подписи)

27 января 2026 г.



**Отчет об изменениях капитала
за 2025 г.**

Коды	
0710004	
31	12 2025
83513292	
384	

форма по ОКУД
Отчетная дата
(число, месяц, год)
по ОКПО
по ОКЕИ

Организация: Акционерное общество "ИНК-Капитал"
Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 31 декабря 2023 г.	3100	30 000	-	-	24 450 680	1 500	337 948	24 820 128
	Корректировка в связи с:								
	изменением учетной политики	3110	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3120	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2023 г. после корректировки	3101	30 000	-	-	24 450 680	1 500	337 948	24 820 128

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	За 2024 г.								
	Чистая прибыль (убыток)	3211	-	-	-	-	-	(30 012)	(30 012)
	Переоценка внеоборотных активов	3212	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3227	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3230	-	-	-	-	-	-	-
	Реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3240	-	-	-	-	-	(6 529)	(6 529)
	На 31 декабря 2024 г.	3250	30 000	-	-	24 450 680	1 500	301 407	24 783 587
	На 31 декабря 2024 г.	3200	30 000	-	-	24 450 680	1 500	301 407	24 783 587
	Корректировка в связи с изменением учетной политики исправлением ошибок	3210 3220	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2024 г. после корректировки	3201	30 000	-	-	24 450 680	1 500	301 407	24 783 587

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная переоценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	За 2025 г.								
	Чистая прибыль (убыток)	3311	-	-	-	-	-	(203 185)	(203 185)
	Переоценка внеоборотных активов	3312	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3327	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3330	-	-	-	-	-	210 000	210 000
	Реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3340	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2025 г.	3300	30 000	-	-	24 450 680	1 500	308 223	24 790 403

Генеральный директор _____ (подпись) _____ (расшифровка подписи)
 (наименование должности)

27 января 2026 г.



**Отчет о движении денежных средств
за 2025 г.**

Форма по ОКУД			Коды		
			0710005		
Отчетная дата (число, месяц, год)			31	12	2025
по ОКПО			83513292		
по ОКЕИ			384		

Организация: Акционерное общество "ИНК-Капитал"

Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	228 075	416 722
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	228 075	400 242
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
	от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
	процентов по дебиторской задолженности покупателей	4114	-	-
	прочие поступления	4119	-	16 480
	Платежи - всего	4120	(8 490 068)	(911 641)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(89 394)	(126 826)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(695 654)	(250 595)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(7 598 000)	(511 097)
	налога на прибыль организаций	4124	(60 423)	(6 757)
	налоги и сборы		(2 289)	(327)
	НДС свёрнуто		(13 745)	(14 027)
	Благотворительность		(14 279)	(600)
	прочие платежи	4129	(16 284)	(1 412)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(8 261 993)	(494 919)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего	4210	8 742 722	594 185
	в том числе:			
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
	от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	660 350	49 650
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	8 082 372	544 535
	прочие поступления	4219	-	-
	Платежи - всего	4220	(247 645)	(30 031 426)
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-	(31 426)
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(5 455)	-
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(242 190)	(30 000 000)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	прочие платежи	4229	-	-
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	8 495 077	(29 437 241)
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310	-	29 996 150
	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	-	-
	денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
	от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	4314	-	29 996 150
	прочие поступления	4319	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Платежи - всего	4320	-	-
	в том числе:			
	собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
	на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-	-
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-	-
	прочие платежи	4329	-	-
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	-	29 996 150
	Сальдо денежных потоков за период	4400	233 084	63 990
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	4450	78 023	14 144
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	4500	311 107	78 024
	Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	(110)

Генеральный директор

(наименование должности)

(подпись)

(расшифровка подписи)

27 января 2026 г.



Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

АО «ИНК-Капитал»

за 2025 год

СОДЕРЖАНИЕ

1.	ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	3
2.	ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ	3
3.	РАСКРЫТИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ	4
3.1.	ИЗМЕНЕНИЕ ВСТУПИТЕЛЬНЫХ ОСТАТКОВ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ	4
3.2.	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	4
3.2.1.	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	4
3.2.2.	КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ.....	5
3.3.	УЧЕТ АРЕНДЫ.....	6
3.4.	ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ.....	6
3.5.	ДЕБИТОРСКАЯ И КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	8
3.6.	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ	8
3.7.	ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ	9
3.8.	ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	10
3.9.	РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И РАСХОДАМ	11
3.9.1.	ДОХОДЫ	11
3.9.2.	РАСХОДЫ.....	12
3.10.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ.....	12
3.11.	ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ	12
3.12.	НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ, ОТЛОЖЕННЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	12
3.13.	ПРОЧИЕ ПОЯСНЕНИЯ.....	13
3.13.1.	ИНФОРМАЦИЯ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ.....	13
3.13.2.	АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ	14
3.13.3.	ИНФОРМАЦИЯ О ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОМОЩИ.....	15
3.13.4.	ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧАСТИИ В СОВМЕСТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	15
3.13.5.	ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	15
3.13.6.	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	15
3.13.7.	ИНФОРМАЦИЯ ОБ УСЛОВНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ И УСЛОВНЫХ АКТИВАХ.....	15
3.13.8.	ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕКРАЩАЕМОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	15
3.13.9.	РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО РИСКАМ.....	15

Данные пояснения являются неотъемлемой частью бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «ИНК-Капитал» за 2025 год, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Все суммы представлены в тысячах рублей. Отрицательные показатели показываются в круглых скобках.

1. Общая информация

АО «ИНК-Капитал» зарегистрировано «18» марта 2008 года за основным государственным регистрационным номером серия 1083808004004 в ИФНС России по Правобережному округу г. Иркутска (38 № 002565768).

ИНН 3808175078 КПП 384901001

Юридический адрес Общества: Юридический адрес Общества: 664007, Россия, г. Иркутск, проспект Большой Литейный, д.4.

Среднесписочная численность работающих Общества по состоянию на 31.12.2025г составила 32 человек (30 человек по состоянию на 31.12.2024г).

Основными видами деятельности Общества в 2025 и в 2024 году являются деятельность по управлению холдинговыми компаниями.

Общество не имеет филиалов (представительств).

Общество не имеет обособленные подразделения.

В соответствии с Уставом органами управления Общества являются:

Общее собрание акционеров;

Совет директоров;

Единоличный исполнительный орган – генеральный директор.

Совет директоров Общества состоит из 4 директоров.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществлял генеральный директор (приказ № 44/00-лс от 11.03.2025 и протокол заседания Совета директоров от 07.03.2025 № 148).

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества советом директоров в соответствии с Уставом Общества избирается ревизионная комиссия Общества в составе трех человек на срок до следующего годового Общего собрания акционеров Общества.

Аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год проводило ООО «Финэкспертиза», величина подлежащего выплате вознаграждения за проведение аудита составила 823,5 тысяч рублей. Иные аудиторские услуги в отчетном году отсутствовали, и вознаграждения за прочие, связанные с аудиторской деятельностью услуги, оказанные в отчетном году, не выплачивались.

2. Информация об учетной политике

Бухгалтерский учет в Обществе ведется в соответствии с Федеральным законом № 402-ФЗ от 06 декабря 2011г. «О бухгалтерском учете» и в соответствии с действующими Положениями и федеральными и отраслевыми стандартами по бухгалтерскому учету. Бухгалтерская (финансовая) отчетность составлена в соответствии с федеральными и отраслевыми стандартами, действующими в РФ.

Учетная политика на 2025 год, утверждена приказом генерального директора Общества № 0127/00-п от 19.12.2024.

Учетная политика Общества сформирована в соответствии с принципами, установленными Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденным приказом Минфина РФ от 6 октября 2008 г. № 106н:

- допущения имущественной обособленности, который состоит в том, что активы и обязательства Общества учитываются отдельно от активов и обязательств других юридических и физических лиц;

- допущения непрерывности деятельности Общества, который состоит в том, что оно предполагает продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке;

- допущения последовательности применения в своей практической деятельности принятой учетной политики;

- допущения временной определенности фактов хозяйственной деятельности.

В учетную политику на 2025 год по сравнению с 2024 годом существенные изменения не вносились.

При формировании бухгалтерской (финансовой) отчетности Обществом не допускались отступления от правил бухгалтерского учета.

Методы Учетной политики по объектам учета приведены в соответствующих разделах настоящих Пояснений.

3. Раскрытие существенных показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности

3.1. Изменение вступительных остатков бухгалтерской (финансовой) отчетности

Существенных ошибок предшествующих периодов в 2025 году не выявлено.

В начальные и сравнительные показатели в бухгалтерской отчетности Общества за 2025 год корректировки не вносились, используются данные сформированные на 31.12.2024г и 31.12.2023г.

3.2. Основные средства и капитальные вложения

3.2.1. Основные средства

Единицей учета объектов основных средств, является инвентарный объект (п. 10 ФСБУ 6/2020).

Организация классифицирует основные средства по следующим группам (п. 11 ФСБУ 6/2020):

Группа
Здания
Инвестиционная недвижимость
Земельные участки
Сооружения
Машины и оборудование (кроме офисного)
Транспортные средства
Офисное оборудование
Производственный и хозяйственный инвентарь

Стоимость малоценных объектов основных средств не более 100 000 рублей (включительно) за единицу по мере ее формирования и готовности объектов к эксплуатации списывается в полном размере в состав расходов по обычным видам деятельности с одновременным отражением стоимости малоценного объекта на забалансовом счете «Малоценные основные средства, переданные в эксплуатацию» (забалансовый учет ведется до их списания (ликвидации)). Независимо от стоимости в составе основных средств учитываются объекты недвижимого имущества (здания, сооружения, земельные участки), транспортные средства и машины и оборудование (кроме офисного). В случае наличия в комплексе конструктивно-сочлененных предметов частей, имеющих отличные сроки полезного использования, стоимость которых менее 100 000 рублей (включительно), эти части учитываются в составе основных средств в качестве отдельных инвентарных объектов.

Все группы объектов основных средств учитываются по первоначальной стоимости без проведения переоценок.

При наличии у одного объекта основных средств нескольких частей, стоимость и сроки полезного использования которых существенно отличаются от стоимости и срока полезного использования объекта в целом, каждая такая часть учитывается как самостоятельный инвентарный объект. Различие сроков полезного использования частей объекта является существенным, если срок полезного использования одной части объекта отличается от другой части более чем в 2 раза.

В целях бухгалтерского учета устанавливаются следующие сроки полезного использования для различных групп основных средств:

Группа основных средств	Срок полезного использования (лет)
Земельные участки	Неограниченный (не амортизируются)

Здания и Сооружения	5 - 85
Машины и оборудование (кроме офисного)	2 – 30
Транспортные средства	2 – 25
Производственный и хозяйственный инвентарь и принадлежности	1 – 15
Прочие основные средства	1 – 15

Начисление амортизации осуществляется по всем группам основных средств линейным способом. (п. 35 ФСБУ 6/2020). Амортизация начисляется с первого числа месяца, следующего за месяцем признания объекта основных средств в бухгалтерском учете. (пп. «а» п. 33 ФСБУ 6/2020). Начисление амортизации объекта основных средств прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем списания объекта основных средств с бухгалтерского учета. (пп. «б» п. 33 ФСБУ 6/2020).

Ликвидационная стоимость для объектов основных средств определяется на основании отчетов внутренних служб либо данных о продаже.

Начисление амортизации происходит до момента, когда остаточная стоимость достигает ликвидационной стоимости, определяемой при принятии объекта к учету и пересматриваемой на конец отчетного периода ежегодно.

У Общества отсутствуют пригодные для использования, но не используемые объекты основных средств.

В отчетном периоде Общество не получало объектов основных средств по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) не денежными средствами.

Информация о наличии и движении основных средств раскрыта в таблице:

тыс. руб.

Наименование показателя	Период	На начало года		поступило	Изменения за период			На конец периода	
		первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение		амортизация	списано		первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение
						первоначальная (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение		
Основные средства (за исключением инвестиционной недвижимости) - всего	2025г.	37 235	(5 973)	-	(291)	-	(3 258)	36 944	(9 231)
	2024г.	10 549	(6 296)	31 426	(4 741)	3 124	(2 801)	37 235	(5 973)
в том числе:									
Офисное оборудование	2025г.	291	(12)	-	(291)	-	12	-	-
	2024г.	-	-	426	(136)	-	(12)	291	(12)
Транспортные средства	2025г.	36 944	(5 961)	-	-	-	(3 269)	36 944	(9 231)
	2024г.	10 549	(6 296)	31 000	(4 605)	3 124	(2 790)	36 944	(5 961)

Обесценение основных средств не проводилось, ввиду отсутствия признаков обесценения. Авансы на приобретение основных средств отсутствуют.

3.3. Учет аренды

Учет у арендатора

При расчете права пользования активами и обязательства по аренде применены следующие допущения:

- переменные платежи, не зависящие от ценовых индексов или процентных ставок, определенные на дату предоставления предмета аренды) не учитывались,

- доходы и расходы, относящиеся к переменным платежам, которые не учитываются при оценке задолженности по аренде, признавались в составе доходов и расходов текущего периода.

Имущество, полученное в аренду, Обществом используется по основному виду деятельности. Предметы аренды не имеют ограничений использования.

В течение 2025г и 2024г. Общество не осуществляло затраты, связанные с произведенными улучшениями предмета аренды.

Сумма процентов, начисленных на задолженность по арендным платежам, составляет 7 520 тыс. руб. за 2025г. и 5 216 тыс. руб. за 2024 г. Процентная ставка при расчёте процентов была определена на основании ставки дисконтирования ОФЗ.

В течение 2025г и 2024г. производился пересмотр фактической стоимости и обязательства по аренде.

Балансовая стоимость основных средств, полученных в аренду и в отношении которых отражено право пользование активами, на начало и конец отчетного периода, сверка остатков основных средств по группам в разрезе первоначальной (переоцененной) стоимости, накопленной амортизации и накопленного обесценения на начало и конец отчетного периода, и движения основных средств за отчетный период (поступление, выбытие, изменение стоимости в результате переоценки, амортизация, обесценение, другие изменения) представлено в таблице «Наличие и движение прав пользования активами»:

тыс. руб.

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец периода	
		фактическая (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение	поступило (с учетом пересмотра фактической стоимости)	списано (с учетом пересмотра фактической стоимости)		амортизация	фактическая (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение
				фактическая (переоцененная) стоимость	накопленные амортизация и обесценение				
Права пользования активами - всего	2025г	61 431	(16 554)	7 426	-	-	(7 203)	68 857	(23 756)
	2024г	62 210	(9 204)	18 842	(19 620)	-	(7 349)	61 431	(16 554)
в том числе:									
Аренда помещений	2025г	61 431	(16 554)	7 426	-	-	(7 203)	68 857	(23 756)
	2024г	62 210	(9 204)	18 842	(19 620)	-	(7 349)	61 431	(16 554)

Потенциальные денежные потоки, обусловленные договором аренды до даты предоставления предмета аренды, отсутствуют.

Общество не признает предмет аренды в качестве ППА и не признает обязательство по аренде, если:

а) срок аренды ≤ 12 месяцев на дату предоставления предмета аренды и (или) реальный срок аренды невозможно определить;

б) рыночная стоимость предмета аренды без учета износа (то есть стоимость аналогичного нового объекта) ≤ 300 000 руб.

3.4. Финансовые вложения

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. В частности, при приобретении финансовых вложений за плату, их первоначальной стоимостью признаются фактические затраты на приобретение. Если Обществу оказаны информационные и консультационные услуги, связанные с принятием решения о приобретении финансовых вложений, и Общество не принимает решения о таком приобретении, стоимость указанных услуг относится на финансовые результаты.

При выбытии активов, принятых к бухгалтерскому учёту в качестве финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется исходя из первоначальной стоимости каждой единицы.

Высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости, относятся к денежным эквивалентам.

По состоянию на 31.12.2025г. и на 31.12.2024г. все финансовые вложения Общества относятся к категории финансовых вложений, по которым не определяется рыночная стоимость.

Информация о наличии и движении финансовых вложений в отчетном периоде представлена в таблице «Наличие и движение финансовых вложений»

тыс. руб.

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период		На конец периода
		первоначальная стоимость	поступило	перевод в краткосрочную задолженность первоначальная стоимость	первоначальная стоимость
Долгосрочные финансовые вложения - в том числе:	За 2025 г.	59 484 302	5 455	(35 000 000)	24 489 757
	За 2024 г.	29 484 302	30 000 000	-	59 484 302
в российские организации (доли в уставном капитале)	За 2025 г.	24 484 302	5 455	-	24 489 757
	За 2024 г.	24 484 302	-	-	24 484 302
займы выданные	За 2025 г.	35 000 000	-	(35 000 000)	-
	За 2024 г.	5 000 000	30 000 000	-	35 000 000
Краткосрочные финансовые вложения - в том числе:	За 2025 г.	-	35 000 000	-	35 000 000
	За 2024 г.	-	-	-	-
займы выданные	За 2025 г.	-	35 000 000	-	35 000 000
	За 2024 г.	-	-	-	-
Итого	За 2025 г.	59 484 302	35 005 455	(35 000 000)	59 489 757
	За 2024 г.	29 484 302	30 000 000	(35 000 000)	59 484 302

Приведенные финансовые вложения относятся к вложениям, по которым текущая рыночная стоимость не определяется.

По состоянию на 31.12.2025г и на 31.12.2024г. резерв на обесценение финансовых вложений не создавался.

3.5. Дебиторская и кредиторская задолженность

Дебиторская и кредиторская задолженность отражается в бухгалтерском учете и отчетности в соответствии с условиями заключенных договоров.

Общество создает резервы сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации (прочие расходы). Величина резерва по сомнительным долгам в бухгалтерском учете определяется ежеквартально на основании инвентаризации дебиторской задолженности. Если существует достоверная информация о том, что задолженность будет погашена, резерв по ней не создается независимо от срока ее возникновения.

Информация о дебиторской задолженности приведена в таблице «Наличие и движение дебиторской задолженности»:

тыс. руб.

Наименование показателя	Период	Изменения за период (за минусом дебиторской задолженности, поступившей и погашенной (списанной) в одном отчетном периоде)			На конец периода		
		по	поступило	списано	пере-	по усло-	ре-

		услови- ям до- говора	в резуль- тате фак- тов хо- зяйствен- ной жиз- ни (по условиям договора)	пере- квали- фици- ровано	проценты	погашено	переквал- лифици- ровано	клас- сифи- циро- вано	визм договора	зевр по со- мни- тель- ным дол- гам
Долго- срочная дебитор- ская за- должен- ность - в том числе:	2025г	-	32 190		-	-	-	-	32 190	-
	2024г	500 000	-		-	-	(500 000)	-	-	-
Предостав- ленные займы	2025г	-	32 190		-	-	-	-	32 190	-
	2024г	500 000	-		-	(500 000)	-	-	-	-
Кратко- срочная дебитор- ская за- должен- ность - в том числе:	2025г	670 721	8 959 992		-	(9 374 875)	-	-	255 837	-
	2024г	131 938	1 734 457		-	(1 195 675)	-	-	670 721	-
Расчеты с покупате- лями и за- казчиками	2025г	74 372	234 983		-	(291 780)	-	-	17 575	-
	2024г	72 442	494 601		-	(492 671)	-	-	74 372	-
Расчеты с поставщи- ками по выданным авансам	2025г	2 346	42 199		-	(42 376)	-	-	2 170	-
	2024г	1 346	90 924		-	(89 924)	-	-	2 346	-
Расчеты с прочими дебиторами	2025г	8 853	-		-	(7 770)	-	-	1 083	-
	2024г	26 493	-		-	(17 640)	-	-	8 853	-
Расчеты с бюджетом	2025г	796	354 708		-	(352 933)	-	-	2 571	-
	2024г	5 168	-		-	(4 372)	-	-	796	-
Предостав- ленные займы	2025г	450 350	-		-	(450 350)	-	-	-	-
	2024г	-		500 000	-	(49 650)	-	-	450 350	-
Проценты по банков- ским depo- зитам; вы- данным займам	2025г	134 004			8 328 101	(8 229 666)	-	-	232 439	-
	2024г	26 489			648 932	(541 417)	-	-	134 004	-
Итого	2025г	670 721	8 992 182		-	(9 374 875)	-	X	288 027	-
	2024г	631 938	1 734 457		-	(1 695 675)	-	X	670 721	-

По состоянию на 31.12.2025г. и на 31.12.2024г. крупнейшими дебиторами являются: дочер-
ние общества; связанные стороны; АО «Технологии доверия-Аудит».

В течение отчетного года в Обществе не начислялся резерв по сомнительным долгам, в виду
отсутствия сомнительной задолженности.

Информация о кредиторской задолженности приведена в таблице «Наличие и движение обя-
зательств»:

тыс. руб.

Наименование пока- зателя	Пе- риод	На начало года	Изменения за период			На конец периода
			поступило	списано	перекласси-	

			в результате фактов хозяйственной жизни (по условиям договора)	проценты, штрафы и иные начисления	погашено	на доходы	цировано	
Долгосрочные обязательства - в том числе:	3а 2025 г.	35 051 692	2 645	-	(35 000 000)	-	-	54 337
	3а 2024 г.	5 057 487	30 000 000	-	(5 795)	-	-	35 051 692
Арендные обязательства	3а 2025 г.	51 692	2 645	-	-	-	-	54 337
	3а 2024 г.	57 487	-	-	(5 795)	-	-	51 692
Долговые ценные бумаги	3а 2025 г.	35 000 000	-	-	-	-	(35 000 000)	-
	3а 2024 г.	5 000 000	30 000 000	-	-	-	-	35 000 000
Краткосрочные обязательства - в том числе:	3а 2025 г.	413 883	35 984 681	-	(1 170 626)	-	-	35 227 939
	3а 2024 г.	266 572	659 584	-	(512 273)	-	-	413 883
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	3а 2025 г.	2 264	99 645	-	(100 600)	-	-	1 308
	3а 2024 г.	3 437	-	-	(1 173)	-	-	2 264
Расчёты с прочими кредиторами	3а 2025 г.	210	-	-	(156)	-	-	54
	3а 2024 г.	69	141	-	-	-	-	210
Долговые ценные бумаги	3а 2025 г.	-	35 000 000	-	-	-	-	35 000 000
	3а 2024 г.	-	-	-	-	-	-	-
Проценты по долговым ценным бумагам	3а 2025 г.	151 265	-	65 013	-	-	-	216 278
	3а 2024 г.	22 458	-	639 907	(511 100)	-	-	151 265
Расчеты с бюджетом	3а 2025 г.	44 623	225 913	-	(260 238)	-	-	10 298
	3а 2024 г.	28 403	16 220	-	-	-	-	44 623
Расчеты с персоналом по оплате труда	3а 2025 г.	5 521	594 110	-	(599 631)	-	-	-
	3а 2024 г.	2 206	3 315	-	-	-	-	5 521
Восстановление невостребованных дивидендов	3а 2025 г.	210 000	-	-	(210 000)	-	-	-
	3а 2024 г.	210 000	-	-	-	-	-	210 000
Итого	3а 2025 г.	35 465 575	35 987 326	-	(36 170 626)	-	X	35 282 276
	3а 2024 г.	5 324 059	30 659 584	-	(518 068)	-	X	35 465 575

3.6. Денежные средства и денежные эквиваленты

Общество относит к денежным эквивалентам депозитные вклады в кредитных организациях, выдаваемые по требованию и/или со сроком погашения три месяца и менее, а также высоколиквидные банковские векселя со сроком погашения до трех месяцев

Денежные средства по состоянию на 31.12.2025г. составляют:

тыс.руб.

Наименование показателя	2023г.	2024г.	2025г.
Денежные средства на расчетных счетах	14 144	78 023	311 107

У Общества отсутствуют денежные средства и их эквиваленты, которые по состоянию на 31 декабря недоступны для использования.

По состоянию на 31.12.2025г. на 31.12.2024г. и на 31.12.2023г. отсутствуют средства в аккредитивах, открытых в пользу Общества.

Свернутое отражение денежных потоков

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность ее контрагентов, и (или) когда поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам. В частности, Общество отражает свернуто следующие денежные потоки:

денежные потоки комиссионера или агента в связи с осуществлением ими комиссионных или агентских услуг (за исключением платы за сами услуги);

косвенные налоги в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации или возмещение из нее;

поступления от контрагента в счет возмещения коммунальных платежей и осуществление этих платежей в арендных и иных аналогичных отношениях;

оплата транспортировки грузов с получением эквивалентной компенсации от контрагента.

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто также в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата. В частности, Общество отражает свернуто следующие денежные потоки:

взаимно обусловленные платежи и поступления по расчетам с использованием банковских карт;

осуществление краткосрочных (как правило, до трех месяцев) финансовых вложений за счет заемных средств.

Для целей составления отчета о движении денежных средств величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации на дату осуществления или поступления платежа. При несущественном изменении официального курса иностранной валюты к рублю, устанавливаемого Центральным банком Российской Федерации, пересчет в рубли, связанный с совершением большого числа однородных операций в такой иностранной валюте, может производиться по среднему курсу, исчисленному за месяц или более короткий период.

В случае если незамедлительно после поступления в иностранной валюте Общество в рамках своей обычной деятельности меняет полученную сумму иностранной валюты на рубли, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически полученных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли. В случае если незадолго до платежа в иностранной валюте Общество в рамках своей обычной деятельности меняет рубли на необходимую сумму иностранной валюты, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически уплаченных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли.

Остатки денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте на начало и конец отчетного периода отражаются в отчете о движении денежных средств в рублях в сумме, которая определяется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету (ПБУ) 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте». Разница, возникающая в связи с пересчетом денежных потоков Общества и остатков денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте по курсам на разные даты, отражается в отчете о движении денежных средств отдельно от текущих, инвестиционных и финансовых денежных потоков Общества как влияние изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю.

3.7. Займы и кредиты

Задолженность по кредитам и займам полученным отражается в бухгалтерском учете и отчетности в соответствии с условиями заключенных договоров. Расходы по займам и кредитам признаются прочими расходами, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива. Начисленные проценты, учтенные в стоимости инвестиционного актива, распределяются пропорционально балансовой стоимости самого актива.

Для привлечения дополнительного финансирования Общество может выпускать и размещать облигации. Полученные денежные средства от размещения облигаций отражаются в учёте в составе кредиторской задолженности в соответствии с п. 2 ПБУ 15/2008 "Учет расходов по займам и кредитам". Сумма основного долга по облигационному займу учитывается в зависимости от срока, на который размещены облигации. Начисленные проценты и (или) дисконт по облигациям включаются в состав прочих расходов, в соответствии с п.16 ПБУ 15/2008 Учёт расходов по займам и кредитам" равномерно (как правило, ежемесячно) в течение срока размещения облигаций. При погашении облигаций в учёте отражается погашение кредиторской задолженности (п. 5 ПБУ 15/2008, п. 3 ПБУ 10/99 "Расходы организации").

Сумма расходов по займам и кредитам, включенным в прочие расходы в 2025 году, составила 7 670 533 тыс. руб. и за 2024 год 645 120 тыс. руб., в т.ч. проценты по кредитам 0 тыс. руб.;

проценты по займам за 2025 год 7 663 013 тыс. руб. и за 2024 год 639 904 тыс. руб.; расходы, связанные с получением кредитов и займов 0 тыс. руб.

Проценты, включенные в стоимость инвестиционных активов за 2025 и 2024 год, отсутствуют.

Заемные обязательства по состоянию на 31 декабря 2025г. имели следующую структуру:

тыс. руб.

Наименование	Остаток задолженности на 31.12.2023 тыс. руб.	Остаток задолженности на 31.12.2024 тыс. руб.	Остаток задолженности на 31.12.2025 тыс. руб.	Валюта	Срок погашения	Предоставленные обеспечения	Информация о недополученной сумме займа по условиям договора
Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные_4B02-01-43073-N-001P	5 000 000	5 000 000	0	РУБ	на 1820-й день с даты начала размещения облигаций (декабрь 2026)	без обеспечения	отсутствует
Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные_4B02-02-43073-N-001P		30 000 000	0	РУБ	на 720-й день с даты начала размещения облигаций (декабрь 2026)	без обеспечения	отсутствует
Итого долгосрочные обязательства	5 000 000	35 000 000	0	РУБ	х	х	х
Купоны по биржевым облигациям	22 458	151 265	216 278	РУБ	Согласно графика погашения	без обеспечения	отсутствует
Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные_4B02-01-43073-N-001P			5 000 000	РУБ	на 1820-й день с даты начала размещения облигаций (декабрь 2026)	без обеспечения	отсутствует
Биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные_4B02-02-43073-N-001P			30 000 000	РУБ	на 720-й день с даты начала размещения облигаций (декабрь 2026)	без обеспечения	отсутствует
Итого краткосрочные обязательства	22 458	151 265	35 216 278	РУБ	х	х	х

3.8. Оценочные обязательства

Резервы предстоящих расходов и платежей признаются, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной. Резервы переоцениваются на каждую отчетную дату и изменения резервов отражаются в составе прибылей или убытков в качестве операционных расходов.

Общество создает следующие резервы:

- резерв предстоящих расходов на оплату отпусков;
- резерв на выплату вознаграждения по итогам года;

Информация об оценочных обязательствах представлена в таблице «Оценочные обязательства»

тыс. руб.

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
			признано	списано		
				погашено	как избыточная сумма	
Оценочные обязательства - в том числе:	За 2025 г.	75 767	102 300	(69 058)	(19 988)	89 021
	За 2024 г.	46 433	100 557	(69 284)	(1 939)	75 767
Резерв на вознаграждение по ито-	За 2025 г.	-	80 700	-	(2 264)	78 435

гам 2025 года	За 2024 г.	-	-	-	-	-
Резерв на вознаграждение по итогам 2024 года	За 2025 г.	63 887	-	(48 533)	(15 354)	-
	За 2024 г.	28 951	81 068	(46 133)	-	63 887
Резерв ежегодных отпусков	За 2025 г.	11 880	21 600	(20 525)	(2 370)	10 586
	За 2024 г.	17 481	19 489	(23 151)	(1 939)	11 880

3.9. Раскрытие информации по доходам и расходам

3.9.1. Доходы

Выручка от продаж продукции, работ и услуг отражается в учете по мере отгрузки продукции, выполнения работ и оказания услуг и предъявления покупателям (заказчикам) расчетных документов.

В бухгалтерской (финансовой) отчетности информация по видам доходов и расходов раскрывается в том случае, если их величина составляет более 5% от общей величины доходов и расходов соответственно

Основная деятельность Общества связана с управлением холдинговыми компаниями, доля прочей выручки составляет около 1,76 % от общей выручки Общества в 2025 году (в 2024 году составляла – 0,95 %).

В течение отчетного года Общество не осуществляло реализацию товаров, работ, услуг, оплата которых по договору предусматривала исполнение обязательств контрагентов денежными средствами.

Структура прочих доходов представлена в таблице:

Прочие доходы	2024 г.	2025г.
Восстановление оценочных резервов в связи с избыточностью или прекращением выполнения условий признания	1 939	19 987
Доходы (расходы), связанные с реализацией основных средств	2 900	
Прочие	6 041	1 425
Итого прочие доходы	10 880	21 412

3.9.2. Расходы

Расходы в зависимости от их характера и направленной деятельности подразделяются на расходы по обычным видам деятельности и прочие расходы.

Управленческие расходы признаются в полной сумме расходов, произведенных в данном отчетном периоде.

Структура себестоимости продаж по видам представлена в таблице «Расходы по обычным видам деятельности»:

Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
Материальные затраты	1 462	8 786
Затраты на оплату труда	606 399	173 090
Отчисления на социальные нужды	108 281	35 889
Амортизация	10 592	10 271
Прочие затраты	61 140	113 189
Итого по элементам	787 874	341 225
Изменение остатков (прирост [-], уменьшение [+]):		
-	-	-
Итого расходы по обычным видам деятельности	787 874	341 225

Структура управленческих расходов представлена в таблице:

тыс. руб.

Статья затрат	2024 год	2025 год
ФОТ управленческого персонала и страховые взносы	119 258	603 486
Амортизация	2 939	3 389
Услуги аудита	4 530	5 155
Аренда	7 349	7 203
Материалы	2 689	1 379
Командировочные расходы	10 208	8 602
Расходы в области устойчивого развития	21 076	92 023
ИТОГО:	168 050	721 237

Структура прочих расходов представлена в таблице:

тыс. руб.

Показатель	2024 год	2025 год
Вознаграждение Совету директоров, Корпоративному секретарю	14 028	10 740
Расходы, связанные с выпуском облигаций	10 921	12 155
Резерв на выплату ГБ	17 182	0
Оплата услуг (комиссий) банка	97	427
Выплаты социального характера	8 194	1 103
Страховые взносы	7 019	2 778
Благотворительность	600	14 279
Расходы, связанные с реализацией основных средств	2 146	0
Страхование не сотрудников	3 943	6 190
Премии, компенсация за аренду квартир, VIP обслуживание	32 161	10 602
Корпоративные мероприятия	5 752	15 352
Прочие	2 169	2 913
ИТОГО:	104 212	76 539

3.10. Капитал и резервы

Уставный капитал АО «ИНК-Капитал» на 31.12.2025г. и на 31.12.2024г. составляет 30 000 тыс. руб. Уставный капитал разделен на 30 000 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая. Все акции принадлежат российским юридическим лицам.

Количество акций, выпущенных акционерным обществом и полностью оплаченных, составляет 30 000 шт.

На 31.12.2025г и на 31.12.2024г. уставный капитал полностью оплачен.

Капитал Общества включает в себя также суммы добавочного и резервного капиталов. Резервный капитал Общества представляет собой резервный капитал, образованный в соответствии с учредительными документами и равный 5% уставного капитала. На 31 декабря 2025г. резервный капитал сформирован полностью и составляет 1 500 тыс. руб. По сравнению с 31 декабря 2024г. и 2023г. не изменялся.

Добавочный капитал сформирован за счёт эмиссионного дохода от дополнительного выпуска акций в 2008 году и составляет 24 450 680 тыс. руб. По сравнению с 31 декабря 2024г. и 2023г. не изменялся.

В 2025 году и в 2024 году дивиденды за предыдущие годы не объявлялись и не выплачивались. (2022 год: 5 600 млн. рублей). В соответствии с пунктом 9 статьи 42 Федерального закона «Об акционерных обществах» по состоянию на 31.12.2025 в составе нераспределенной прибыли Общества было отражено восстановление невостребованных дивидендов в размере 210 млн. руб.

3.11. Прибыль на акцию

Базовая прибыль (убыток) в расчёте на акцию рассчитана путём деления чистой прибыли

(убытка) за год на годовое средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, составило 30 тыс. акций за годы, закончившиеся 31 декабря 2025, 2024 и 2023 гг. Базовая прибыль (убыток) на акцию составила (6 772 руб. 83 коп.) за 2025 год и (1 000 руб. 40 коп.) за 2024 год.

На начало и на конец отчетного периода Общество не имело ценных бумаг с разводняющим эффектом, таким образом, разведенная прибыль на акцию не рассчитывалась.

3.12. Налог на прибыль, отложенные активы и обязательства

Общество применяет Положение по бухгалтерскому учету "Учет расчетов по налогу на прибыль организаций" ПБУ 18/02".

Метод определения разниц – балансовый. Для расчета ОНА и ОНО сравнивается балансовая и налоговая стоимость активов и обязательств (без постоянных разниц).

Налог на прибыль начисляется по данным налогового учета, в результате величина текущего налога на прибыль, отраженная в бухгалтерском учете, равна налогу на прибыль по данным налоговой декларации (строка 180 листа 02).

В Отчете о финансовых результатах в строке 2410 отражается единый показатель «Налог на прибыль»: в строке 2411 - текущий налог из строки 180 листа 02 годовой декларации по налогу на прибыль; в строке 2412 - отложенный налог (изменения ОНА и ОНО).

Временные разницы учитываются дифференцированно по видам активов и обязательств, в оценке которых возникла временная разница с использованием балансового метода расчета таких разниц (абзац 2 п. 3 ПБУ 18/01).

Ниже представлены изменения в активах и обязательствах по отложенному налогу на прибыль в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года:

По состоянию на 31 декабря 2025 года Обществом сформирован отложенный налоговый актив (ОНА) на сумму 19 759 тыс. руб. и на 31.12.2024г на сумму 37 048 тыс. руб., по следующим основаниям:

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
Основные средства	51	47
Расходы будущих периодов	45	116
Арендные обязательства (ФСБУ 25/2018)	19 622	20 914
Оценочные обязательства и резервы	0	15 972
Итого:	19 759	37 048

По состоянию на 31 декабря 2025 года Обществом сформировано отложенное налоговое обязательство (ОНО) в сумме 19 922 тыс. руб. и на 31.12.2024г. в сумме 21 746 по следующим основаниям:

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024
Нематериальные активы	33	66
Основные средства	13 812	13 689
Арендные обязательства (ФСБУ 25/2018)	6 078	0
Проценты по обязательствам	0	7 991
Итого:	19 922	21 746

В 2024 году ставка налога на прибыль составляла 20% (ФБ – 3%, РБ – 17%), в 2025 году – 25% (ФБ – 8%, РБ – 17%). Перерасчет отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31.12.2024 года был произведен по ставке 25% и отражен в бухгалтерской отчетности за 2024 год.

По результатам деятельности за 2025 год Обществом начислен условный доход по налогу на прибыль 34 272 тыс. руб, а постоянный налоговый расход составил (114 634) тыс. руб., за 2024г начислен условный доход по налогу на прибыль 3 942 тыс. руб, а постоянный налоговый расход составил (16 848) тыс. руб – это не принимаемые расходы в налоговом учёте (благотворительность, вознаграждение членам СД; расходы на подарки; выплаты социального характера).

3.13. Прочие пояснения

3.13.1. Информация о связанных сторонах.

В ходе своей обычной деятельности Общество совершает операции с предприятиями, являющимися связанными сторонами в соответствии с российским законодательством. В связи с высоким риском попадания под санкции, в соответствии с п.16 ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах» взаимоотношения и операции со связанными сторонами были раскрыты в ограниченном объеме. Перечень связанных сторон сгруппирован исходя из содержания отношений между предприятиями с учетом требования приоритета содержания перед формой.

Суммы операций и остатки расчётов со связанными сторонами раскрываются по отдельности для следующих групп связанных сторон, имеющих различный характер взаимоотношений с Обществом:

- дочерние общества;
- зависимые общества;
- основные владельцы (акционеры (участники), распоряжающиеся более чем 10% голосующих акций, либо имеющие существенное влияние по другим основаниям);
- общества, находящиеся под общим контролем;
- участники совместной деятельности;
- основной управленческий персонал;
- прочие связанные стороны.

Информация об операциях по движению денежных средств со связанными сторонами:

тыс. руб.

Виды операций	Движение денежных средств в 2025 году	Движение денежных средств в 2024 году
Реализация товаров, работ, услуг	Поступление на расчетный счет Общества 268 766 тыс. руб.	Поступление на расчетный счет Общества 473 043 тыс. руб.
Выдача займов	Перечислено с расчетного счета Общества 242 190 тыс. руб.	Перечислено с расчетного счета Общества 30 000 000 тыс. руб.
Возврат займов	Поступление на расчетный счет Общества 660 350 тыс. руб.	Поступление на расчетный счет Общества 49 650 тыс. руб.

Ниже приведено описание характера взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Общество осуществляла операции или имела сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг.

Выручка от реализации товаров, работ и услуг с дочерними компаниями составила:
в тыс. рублей

Выручка	за 2024	за 2025
Дочерние общества	389 512	191 985

Состояние расчетов со связанными сторонами.

Задолженность дочерних Компаний и связанных сторон перед Обществом и Общества перед дочерними Компаниями и связанными сторонами составляет:

тыс. руб.

Дебиторская задолженность Общества	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Дочерние Компании	90 420	80 219	15 923
Прочие связанные стороны	5 586	2 364	1 874
итого	96 006	82 583	17 797

Вся задолженность является краткосрочной.

Займы, предоставленные связанным сторонам и дочерним Обществам в 2025 году:

тыс. руб.

Срочность	31.12.2023	31.12.2024	поступление	погашение	начисленные %	погашенные %	Переквалификация в краткосрочные	31.12.2025
долгосрочная	5 525 816	35 584 167	242 190	(660 350)	8 166 465	(8 070 469)	(35 229 813)	32 190
краткосрочная							35 229 813	35 229 813
итого	5 525 816	35 584 167	242 190	(660 350)	8 166 465	(8 070 469)	0	35 262 003

Списание дебиторской задолженности, по которой срок исковой давности истёк, других долгов, нереальных для взыскания, в том числе за счёт резерва по сомнительным долгам по связанным сторонам не производилось в отчётном периоде.

Общество за отчётный период использовало только денежную форму расчётов со связанными сторонами.

Обеспечений, выданных Обществом в форме поручительств и залогов, со связанными сторонами, не осуществлялось.

Информация о бенефициарных владельцев:

Бенефициарным владельцем АО «ИНК-Капитал», имеющим преимущественное участие в уставном капитале является физическое лицо.

Информация о размерах вознаграждений, выплаченных основному управленческому персоналу.

Краткосрочные вознаграждения основному управленческому персоналу (помимо членов совета директоров), выплаченные в течение отчётного периода, включая оплату труда, составили 458 623 тыс. руб. (с учётом НДФЛ), за 2024г. – 73 865 тыс. руб., суммы страховых взносов на данные вознаграждения составили 71 380 тыс. руб., за 2024 г. – 12 264 тыс. руб. вознаграждения к выплате в течение следующих 12 месяцев после отчётной даты – отсутствуют.

Долгосрочные вознаграждения к выплате по истечению 12 месяцев после отчётной даты отсутствуют

3.13.2. Активы и обязательства в иностранной валюте.

Курсовая разница отражается в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности в том отчетном периоде, к которому относится дата исполнения обязательств по оплате или за который составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность.

Курсовая разница подлежит зачислению на финансовые результаты Общества как прочие доходы или прочие расходы.

Курсы валют составили:

78,2267 руб. за 1 доллар США на 31 декабря 2025г.

92,0938 руб. за 1 евро на 31 декабря 2025г.

Величина курсовых разниц, образовавшихся по операциям пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в рублях составила 1 тыс. руб.

Операции, связанные с конвертацией валюты, отражаются в Отчете о финансовых результатах сальдировано по каждой операции конвертации, финансовый результат включается либо по строке «Прочие доходы» либо по строке «Прочие расходы» в зависимости от сальдо доходов (расходов) по каждой такой операции.

Суммы доходов и расходов по операциям купли-продажи иностранной валюты

тыс. руб.

Доходы и расходы	За 2024 год	За 2025г.
Сумма доходов	1 773	1
Сумма расходов	1 897	0

3.13.3. Информация о государственной помощи

Государственную помощь Общество в 2025 году не получало.

3.13.4. Информация об участии в совместной деятельности

Общество в отчетном периоде не принимало участия в совместной деятельности.

3.13.5. Информация по сегментам

Обществом не выделяются отчетные сегменты.

3.13.6. События после отчетной даты

Событие после отчетной даты признается существенным, если без знания о нем пользователями бухгалтерской отчетности невозможна достоверная оценка финансового состояния, движения денежных средств или результатов деятельности организации.

Существенных событий после отчетной даты, требующих отражения в бухгалтерской отчетности за 2025 год, на момент подписания настоящей отчетности не происходило.

3.13.7. Информация об условных обязательствах и условных активах

На 31.12.2025г. у Общества отсутствуют условные активы и обязательства.

3.13.8. Раскрытие информации по рискам

Функция управления рисками Общества осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Политика и системы в области управления рисками регулярно пересматриваются для отражения изменений рыночных условий и изменений в деятельности Общества.

В ходе текущей деятельности Общество подвергается следующим финансовым рискам:

- рыночный риск, включая валютный риск, процентный риск;
- кредитный риск;
- риск ликвидности.

Рыночный риск – это риск влияния изменений рыночных цен, включая валютные обменные курсы, процентные ставки, цены на товары, на финансовые результаты Общества или стоимость принадлежащих ей финансовых инструментов. Основная цель снижения этих рыночных рисков заключается в управлении и контроле подверженности рыночным рискам при оптимизации соотношения доходности и риска.

Данный риск не оказал существенного влияния на Общество.

Валютный риск – риск того, что изменения обменных курсов, которым подвержено Общество, окажут негативное воздействие на финансовые результаты. Общество осуществляет отдельные операции в иностранной валюте.

Данный риск не оказал существенного влияния на Общество.

Процентный риск

Общество регулярно анализирует риск изменения процентной ставки. Финансовые решения принимаются после тщательного рассмотрения различных сценариев и могут включать рефинансирование или альтернативное финансирование.

Кредитный риск – риск возникновения убытка по финансовому инструменту, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом своих договорных обязательств.

Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Общества остатками денежных средств и их эквивалентов, а также торговой и прочей дебиторской задолженности.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты размещаются только в тех банках, которые, по мнению

руководства Общества, на момент вклада имеют минимальный риск дефолта. По состоянию на 31 декабря 2025; 31 декабря 2024 и 2023 гг. Общество не подвергалось повышенному кредитному риску по статье «Денежные средства и их эквиваленты».

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Общество оценивает надежность контрагента, принимая во внимание его финансовое положение, прошлый опыт работы с этим контрагентом и другие факторы. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. у Общества не было повышенных кредитных рисков в связи с дебиторской задолженностью.

Руководство считает, что у Общества не возникает существенного риска кредитных убытков. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. у Общества отсутствовала просроченная задолженность покупателей и заказчиков, резерв по сомнительным долгам не создавался.

Риск ликвидности – это риск того, что Общество столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Руководство осуществляет тщательный мониторинг и управление позицией Общества по ликвидности. Для управления риском ликвидности Общество поддерживает необходимый запас денежных средств и осуществляет постоянный мониторинг прогнозных и фактических денежных потоков.

Управление капиталом

Задачей Общества в области управления капиталом является обеспечение способности продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая участникам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал.

Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присутствующие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющиеся международные санкции в отношении некоторых российских Обществ и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Такая экономическая среда может оказать влияние на деятельность и финансовое положение Общества. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Общества. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Изменений в составе рисков Общества по сравнению с прошлым годом не предвидится.

Судебные разбирательства.

В отчетном периоде Общество не принимало участие (как в качестве истца, так и качестве ответчика) в судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению Руководства, в настоящее время не существует претензий или исков к Обществу, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на деятельность или финансовое положение Общества и которые не были бы учтены или раскрыты в настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Страновые и региональные риски

Текущие геополитические и экономические условия, связанные со спецоперацией на Украине, а также их потенциальные будущие последствия для Общества не оказывают влияние на оценку активов и обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Генеральный директор АО «ИНК-Капитал»

Дата подписания 27.01.2026 года.

