

Общество с ограниченной общественностью «Вертикаль инвестиции»

Бухгалтерская (финансовая) отчетность
за 2025 год

БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ за 2025 год

Организация
Идентификационный номер налогоплательщика
Организационно-правовая форма

ООО «Вертикаль инвестиции»

по ОКПО

ИНН

по ОКОПФ

по ОКФС

Отчетная дата

К О Д Ы

61775459

9731141973

1 23 00

61

31.12.2025

Форма собственности

Общество с ограниченной
ответственностью

Собственность публично-правовых
образований

Адрес в пределах местонахождения

121205, г. Москва, вн. тер. г.
муниципальный округ Можайский,
тер. инновационного центра
Сколково, ул. Блеза Паскаля, д. 2

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту

☐ Да

☒ Нет

Наименование аудиторской организации,
проводившей обязательный аудит

АО ДРТ

Идентификационный номер налогоплательщика
аудиторской организации

ИНН

7703097990

Основной государственный регистрационный номер
аудиторской организации

ОГРН

1027700425444

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению

☒ Да

☐ Нет

Наименование органа, утверждающего
бухгалтерскую отчетность

Единственный участник

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС **на 31 декабря 2025 года**

Организация ООО «Вертикаль инвестиции»
Единица измерения тыс. руб.

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

К О Д Ы
0710001
31.12.2025
61775459
384

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
4	Финансовые вложения	1170	9 042 934	—
	Итого по разделу I	1100	9 042 934	—
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
5	Дебиторская задолженность	1230	172 953	166 687
6	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	60 613	29 047
	Итого по разделу II	1200	233 566	195 734
	БАЛАНС	1600	9 276 500	195 734
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
7	Уставный капитал	1310	5 000 010	10
7	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	5 749 588	327 501
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(1 679 209)	(131 777)
	Итого по разделу III	1300	9 070 389	195 734
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Итого по разделу IV	1400	—	—
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Кредиторская задолженность	1520	177	—
8	Краткосрочные оценочные обязательства	1540	205 934	—
	Итого по разделу V	1500	206 111	—
	БАЛАНС	1700	9 276 500	195 734

Заместитель генерального директора
по операционным и финансовым вопросам ООО «СК Капитал»
Доверенность № 186-Д от 18.03.2026

Н.Н. Рощина

Руководитель службы учета
по проекту ООО «Вертикаль инвестиции»
Доверенность № 187-Д от 18.03.2026

И.А. Яблокова

8 апреля 2026 года



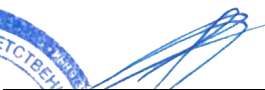
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
за 2025 год

Организация ООО «Вертикаль инвестиции»
Единица измерения тыс. руб.

	К О Д Ы
Форма по ОКУД	0710002
Отчетная дата (число, месяц, год)	31.12.2025
по ОКПО	61775459
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код	3 октября 2024 года - 31 декабря 2024 года	
			2025 год	
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
9	Управленческие расходы	2220	(599 275)	(133 041)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(599 275)	(133 041)
	Проценты к получению	2320	18 399	1 271
10	Прочие расходы	2350	(966 556)	(7)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	(1 547 432)	(131 777)
11	Налог на прибыль организаций	2410	-	-
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль организаций	2411	-	-
	отложенный налог на прибыль организаций	2412	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(1 547 432)	(131 777)
	Совокупный финансовый результат	2500	(1 547 432)	(131 777)

Заместитель генерального директора
по операционным и финансовым вопросам ООО «СК Капитал»
Доверенность № 186-Д от 18.03.2026


Н.Н. Роцина

Руководитель службы учета
по проекту ООО «Вертикаль инвестиции»
Доверенность № 187-Д от 18.03.2026


И.А. Яблокова



8 апреля 2026 года

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
за 2025 год

Организация ООО «Вертикаль инвестиции»
Единица измерения тыс. руб.

	К О Д Ы
Форма по ОКУД	0710004
Отчетная дата (число, месяц, год)	31.12.2025
по ОКПО	61775459
по ОКЕИ	384

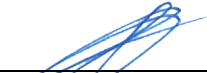
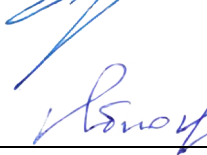
Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Добавочный капитал (без переоценки)	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 3 октября 2024 года	3100				
	За год 2024 г.					
	Чистая прибыль (убыток)	3211	–	–	(131 777)	(131 777)
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) – всего	3230	10	327 501	–	327 511
	В том числе:					
7	Увеличения уставного капитала	3231	10	–	–	10
7	Взнос в добавочный капитал	3232		327 501	–	327 501
	На 31 декабря 2024 года	3250	10	327 501	(131 777)	195 734
	На 31 декабря 2024 года после корректировок	3201	10	327 501	(131 777)	195 734
	За год 2025 г.					
	Чистая прибыль (убыток)	3311	–	–	(1 547 432)	(1 547 432)
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) – всего	3330	–	–	–	–
	Взнос в добавочный капитал		–	5 422 087	–	5 422 087
	Увеличение уставного капитала	3331	5 000 000	–	–	5 000 000
	На 31 декабря 2025 года	3300	5 000 010	5 749 588	(1 679 209)	9 070 389

Заместитель генерального директора
по операционным и финансовым вопросам ООО «СК Капитал»
Доверенность № 186-Д от 18.03.2026

Руководитель службы учета
по проекту ООО «Вертикаль инвестиции»
Доверенность № 187-Д от 18.03.2026

8 апреля 2026 года



Н.Н. Роцина

И.А. Яблокова

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за 2025 год

Организация ООО «Вертикаль инвестиции»
Единица измерения тыс. руб.

	К О Д Ы
Форма по ОКУД	0710005
Отчетная дата (число, месяц, год)	31.12.2025
по ОКПО	61775459
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 год	с 3 октября 2024 года по 31 декабря 2024 года
	ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ТЕКУЩИХ ОПЕРАЦИЙ			
	Поступления – всего	4110	18 399	1 271
	в том числе:			
	прочие поступления	4119	18 399	1 271
	Платежи – всего	4120	(408 920)	(299 735)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(408 920)	(299 735)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(390 521)	(298 464)
	ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ОПЕРАЦИЙ			
	Поступления – всего	4210	–	–
	в том числе:			
	прочие поступления	4219	–	–
	Платежи – всего	4210	(10 000 000)	–
	в том числе:			
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(10 000 000)	–
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций		(10 000 000)	–
	ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ			
	Поступления – всего	4310	10 422 087	327 511
	в том числе:			
	денежных вкладов собственников (участников)	4312	10 422 087	327 511
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	10 422 087	327 511
	Сальдо денежных потоков за период	4400	31 566	29 047
6	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	4450	29 047	–
6	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	4500	60 613	29 047

Заместитель генерального директора
по операционным и финансовым вопросам ООО «СК Капитал»
Доверенность № 186-Д от 18.03.2026

Н.Н. Рощина

Руководитель службы учета
по проекту ООО «Вертикаль инвестиции»
Доверенность № 187-Д от 18.03.2026

И.А. Яблокова

8 апреля 2026 года



**ПОЯСНЕНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ,
ВКЛЮЧАЯ ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
ООО «ВЕРТИКАЛЬ ИНВЕСТИЦИИ» ЗА 2025 ГОД**

1. ОБЩАЯ ЧАСТЬ

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕРТИКАЛЬ ИНВЕСТИЦИИ» (далее – ООО «ВЕРТИКАЛЬ ИНВЕСТИЦИИ», «Компания») образовано в 2024 году (Свидетельство о государственной регистрации № 1247700657489 от 3 октября 2024 года). Сокращенное наименование Компании – ООО «Вертикаль инвестиции».

Юридический и фактический адрес: 121205, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Можайский, тер. инновационного центра Сколково, ул. Блеза Паскаля, д. 2

Единственным участником Компании является Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ» (доля в уставном капитале – 100%), конечным бенефициаром которой является Правительство Российской Федерации.

Основными видами деятельности Компании являются:

- предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки. (ОКВЭД 64.99).

Деятельность Компании регламентируется законодательством Российской Федерации.

Компания создана с целью извлечения прибыли, а также для достижения экономических и социально значимых результатов в области инновационного развития отраслей экономики и промышленности Российской Федерации.

2. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Компании подготовлена в соответствии с федеральными и отраслевыми стандартами.

Бухгалтерский учет в Компании организован в соответствии с требованиями законодательства РФ о бухгалтерском учете, нормативно-правовых актов Министерства финансов РФ и органов, которым федеральными законами предоставлено право регулирования бухгалтерского учета.

Ведение бухгалтерского учета в 2025 году осуществлялось в соответствии со способами, указанными в Учетной политике Компании, утвержденной приказом генерального директора от 27 декабря 2024 года № 1/П.

Ведение бухгалтерского и налогового учета осуществляется с применением корпоративной информационной системы 1С: Предприятие 8.3.

Все суммовые показатели отражены в тыс. руб., если не указано иное.

Применимость допущения непрерывности деятельности Компании

Бухгалтерская (финансовая) отчетность подготовлена руководством Компании, исходя из допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности Компании, и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.

Убыток Компании за 2025 год составил 1 547 432 тыс. руб., преимущественно за счет текущих управленческих расходов и эффекта от переоценки финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость. Компания была создана в 4 квартале 2024 года и на 31 декабря 2025 года находится на стадии развития.

На основании принятого бюджета на последующие периоды, руководство полагает, что Компания способна покрыть операционные убытки за счет ожидаемых денежных потоков от инвестиционной деятельности в обозримом будущем.

План счетов бухгалтерского учета

Компания разработала и применяет рабочий план счетов бухгалтерского учета, основанный на стандартном плане счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, утвержденном Приказом Министерства финансов РФ от 31 октября 2000 года № 94н, с применением отдельных субсчетов, позволяющих получать отчетность, соответствующую требованиям бухгалтерского и налогового законодательства по российским стандартам, а также требованиям раздельного учета затрат.

Проведение инвентаризации

Инвентаризация активов и обязательств проводится в соответствии с Федеральным стандартом бухгалтерского учета ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация».

Инвентаризация основных средств не проводилась в связи с отсутствием основных средств. Инвентаризация всех остальных активов и обязательств проведена по состоянию на отчетную дату.

Результаты инвентаризации отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год.

Оборотные и внеоборотные активы и обязательства

Активы, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности в составе оборотных, предполагаются к использованию в производственной и иной деятельности в течение 12 месяцев после отчетной даты или, соответственно, имеют срок обращения (погашения) не более 12 месяцев после отчетной даты. Обязательства, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности в составе краткосрочных, предполагаются к погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные активы и обязательства представляются как долгосрочные.

Учет финансовых вложений

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат на их приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации о налогах и сборах).

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской (финансовой) отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений относится на прочие расходы или доходы.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, подлежат отражению в бухгалтерском учете и в бухгалтерской (финансовой) отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

При выбытии активов, принятых к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется Компанией исходя из последней оценки.

Учет денежных средств и денежных эквивалентов

Высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения не более трех месяцев, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости, отражаются в составе строки «Денежные средства и денежные эквиваленты» бухгалтерского баланса.

Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения, не превышающим три месяца, представлены в составе строки «Денежные средства и денежные эквиваленты» бухгалтерского баланса.

Учет доходов

Доходы Компании подразделяются на доходы от обычных видов деятельности и прочие доходы.

Доходами от обычных видов деятельности признаются все доходы, кроме прочих доходов.

Выручка Компании представляет собой доходы от оказания финансовых услуг и доходы от долевого участия в деятельности других компаний (организаций). Результатом от долевого участия является последующая продажа приобретенных финансовых вложений и/или поступление дивидендов в течение срока их удержания.

Доходы от долевого участия в деятельности других компаний (организаций), результатом которого является поступление дивидендов, признаются в учете на дату вынесения общим собранием акционеров (участников) организации-эмитента решения о выплате дивидендов.

В отчетном периоде Компания не имела доходов от участия в уставных капиталах других компаний (организаций).

В составе прочих доходов Компании учитываются:

- доходы от переоценки финансовых вложений, по которым определяется их рыночная стоимость;
- прочие доходы, не относящиеся к обычным видам деятельности Компании.

Учет расходов

Расходы признаются в бухгалтерском учете независимо от намерения получить выручку, прочие или иные доходы и от формы осуществления расхода.

Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления.

Расходы по обычным видам деятельности формируют:

- расходы, связанные с приобретением сырья, материалов, товаров и иных материально-производственных запасов;
- управленческие расходы.

Управленческими расходами признаются затраты, связанные с управлением Компании в целом, а также хозяйственные затраты, не связанные непосредственно с производственным процессом.

Управленческие расходы признаются полностью в отчетном периоде их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности.

Учет оценочных резервов и обязательств

В бухгалтерском учете и отчетности начисляются виды оценочных обязательств: резерв под обесценение финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, резерв по сомнительным долгам.

При этом существует следующий порядок создания резервов:

Резерв под обесценение финансовых вложений создается на конец года на величину разницы между учетной и расчетной стоимостью финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, если при проверке подтверждается устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений. Увеличения/уменьшения резерва за отчетный период относится на финансовый результат Компании в состав прочих расходов/доходов.

Резерв по сомнительным долгам образуется по следующим видам задолженности:

- сомнительная задолженность покупателей и заказчиков за продукцию, товары, работы и услуги;
- прочие сомнительные дебиторы.

При этом сомнительным долгом признается дебиторская задолженность Компании, которая не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

Учет оценочных обязательств

В бухгалтерском учете и отчетности отражаются следующие виды оценочных обязательств:

- По выплате вознаграждений по результатам работы за квартал, год. Обязательство по таким выплатам начисляется в следующих случаях:
 - выплаты предусмотрены договором;
 - величина обязательства может быть обоснованно оценена.

Учет налога на прибыль

Расход (доход) по налогу на прибыль определяется как сумма текущего налога на прибыль и отложенного налога на прибыль.

Текущий налог на прибыль определяется на основе данных отраженных в налоговой декларации по налогу на прибыль.

Отложенный налог на прибыль определяется как суммарное изменение отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за период, за исключением результатов операций, не включаемых в бухгалтерскую прибыль (убыток).

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства на начало и конец периода определяются на основе временных разниц, рассчитанных путем сравнения балансовой стоимости активов и обязательств с их стоимостью, которая будет учитываться при расчете налога на прибыль.

Отложенные налоговые обязательства признаются в том отчетном периоде, когда возникают налогооблагаемые временные разницы, а отложенные налоговые активы – в том отчетном периоде, когда возникают вычитаемые временные разницы, при условии существования вероятности того (то есть когда это более вероятно, чем нет), что Компания получит налогооблагаемую прибыль в последующих отчетных периодах.

3. ИЗМЕНЕНИЯ КЛАССИФИКАЦИИ, ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВЛЕНИЕ ОШИБОК

Корректировки отчетности за 2025 год

Ранее 31 марта 2026 года руководство подписало и передало бухгалтерскую (финансовую) отчетность Компании за 2025 год в ФНС России для размещения на государственном информационном ресурсе (ГИР БО) до проведения аудита указанной отчетности независимым аудитором.

В настоящую бухгалтерскую (финансовую) отчетность впоследствии руководством внесены корректировки в данные за 2025 и 2024 годы:

- реклассификация оценочных обязательств на 31 декабря 2025 года в строку 1540 «Краткосрочные оценочные обязательства» из строки 1430 «Долгосрочные оценочные обязательства»;
- реклассификация в ОДДС не принимаемого к вычету НДС с платежей в строку 4121 «поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги» из строки 4129 «прочие платежи»;
- списание отложенного налогового актива на 31 декабря 2025 года, поскольку не считается вероятным, что в будущем будет доступна налогооблагаемая прибыль.

Данные корректировки, повлекли за собой следующие изменения показателей Бухгалтерского баланса на 31 декабря 2025 года, Отчета о финансовых результатах за 2025 год и Отчета о движении денежных средств за 2024 год:

		(тыс. руб.)		
		на 31 декабря 2025 года		
Бухгалтерский баланс	Код	Сумма до корректировки	Корректировка	Сумма после корректировки
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Отложенные налоговые активы	1180	293 111	(293 111)	-
Итого по разделу I		9 336 045	(293 111)	9 042 934
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Долгосрочные оценочные обязательства	1370	(1 386 098)	293 111	(1 679 209)
Итого по разделу IV		9 363 500	293 111	9 070 389
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные оценочные обязательства	1430	205 934	(205 934)	-
Итого по разделу IV		205 934	(205 934)	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Краткосрочные оценочные обязательства	1540	-	205 934	205 934
Итого по разделу V		177	205 934	206 111
		(тыс. руб.)		
		2025 год		
Отчет о финансовых результатах	Код	Сумма до корректировки	Корректировка	Сумма после корректировки
Налог на прибыль организаций	2410	293 111	(293 111)	-
Отложенный налог на прибыль организаций	2412	293 111	(293 111)	-
Чистая прибыль (убыток)	2400	(1 254 321)	293 111	(1 547 432)
Совокупный финансовый результат	2500	(1 254 321)	293 111	(1 547 432)
		(тыс. руб.)		
		за 2024 год		
Отчет о движении денежных средства	Код	Сумма до корректировки	Корректировка	Сумма после корректировки
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ТЕКУЩИХ ОПЕРАЦИЙ				
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(251 165)	(48 570)	(299 735)
прочие платежи	4129	(48 570)	48 570	-

Помимо этого, была внесена дополнительная и обновленная информация в отношении:

- Пояснения к Отчетности дополнены Разделом 3 «Изменения классификации, изменения в учетной политике и исправление ошибок» ввиду внесения соответствующих корректировок;
- в результате изменения баланса отложенных налоговых активов соответствующим образом обновлено Пояснение 11 «Налог на прибыль»;

- общая часть дополнена информацией о наличии конечного бенефициара Компании и раскрытия в отношении применимости допущения непрерывности деятельности Компании;
- в Пояснениях к Отчетности «Уставный капитал», «Дебиторская задолженность», «Оценочные обязательства», «Связанные стороны», «События после отчетной даты» по каждой раскрываемой статье бухгалтерской (финансовой) отчетности добавлены уточняющие текстовые пояснения и обязательная к раскрытию информация.

Настоящая бухгалтерская (финансовая) отчетность Компании за 2025 год является исправленной и заменяет собой бухгалтерскую (финансовую) отчетность Компании за 2025 год, размещенную на ГИР БО.

4. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Долгосрочные финансовые вложения

Долгосрочные финансовые вложения на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлены следующим образом:

						(тыс. руб.)
	Валюта	Доля в	Первоначальная стоимость		Переоценка	
		капитале на	31 декабря	31 декабря	31 декабря	31 декабря
		31 декабря	2025 года, в %	2025 года	2024 года	2025 года
Вложения в акции						
ПАО «Софтлайн»	рубль	12,76%	5 009 441	-	(966 507)	-
			<u>5 009 441</u>	<u>-</u>	<u>(966 507)</u>	<u>-</u>
Авансы выданные под приобретение финансовых вложений						
АО «Сайберус»	рубль	н.п.	5 000 000	-	-	-
Итого финансовые вложения			10 009 441	-	(966 507)	-

Аванс под приобретение финансовых вложений на 31 декабря 2025 года в размере 5 000 000 тыс. руб. был зачтен 13 января 2026 года после регистрации доли владения (см. Примечание 14).

Переоценка котируемых ценных бумаг

В соответствии с принятой учетной политикой Компания производит переоценку финансовых вложений в акции.

Стоимость финансовых вложений в акции, по которым определяется рыночная стоимость, на 31 декабря 2025 год приведена ниже:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Обыкновенные акции		
Количество акций, шт.	51 056 877	-
Рыночная цена за одну акцию, руб.	79,00	-
Рыночная стоимость акций, тыс. руб.	4 033 493	-
Затраты на приобретение	9 441	-
Балансовая стоимость акций, тыс. руб.	<u>4 042 934</u>	<u>-</u>

Сумма переоценки за 2025 составила 966 507 тыс. руб. отражена в прочих расходах по строке 2350 в Отчете о финансовых результатах.

5. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлена следующим образом:

	31 декабря 2025 года	(тыс. руб.) 31 декабря 2024 года
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	50 613	5 000
Авансы выданные	122 340	161 686
Итого	172 953	166 686

Все задолженности не являются просроченными. Резерв по сомнительным долгам на 31 декабря 2025 и 2024 годов отсутствовал.

Расчеты с разными дебиторами и кредиторами представляет собой затраты, понесенные Компанией для будущего приобретения финансовых вложений. При последующем приобретении финансового вложения, затраты относятся на первоначальную стоимость финансовых вложений или подлежат возмещению.

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и денежные эквиваленты на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 года	(тыс. руб.) 31 декабря 2024 года
Текущие счета в банках		
в том числе:		
ВЭБ.РФ— расчетный счет	60 613	29 047
Итого	60 613	29 047

Денежные средства на текущих счетах и денежные эквиваленты размещены в российских банках с кредитным рейтингом не ниже AAA(RU) (АКРА).

7. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2024 года уставный капитал Компании составляет 10 тыс. руб. оплачен полностью.

Вклад в имущество Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года составил 327 501 тыс. руб., полностью оплачен.

В 2025 году участник Компании внес 5 000 000 тыс. руб. денежными средствами в уставный капитал Компании и 422 088 тыс. руб. в добавочный капитал. Дополнительно участником внесены 5 000 000 тыс. руб. для целей покупки акций АО «Сайберус» в уставный капитал, однако данные изменения были зарегистрированы в ЕГРЮЛ 17 февраля 2026 года. До даты регистрации изменений 5 000 000 тыс. руб. отражены в составе строки «Добавочный капитал» (Пояснение 14).

8. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Движение оценочных обязательств за 2025 и 2024 годы представлено следующим образом:

	(тыс. руб.) На 31 декабря 2025 года
Баланс на 31 декабря 2024 года	-
Увеличение резервов	205 934
Баланс на 31 декабря 2025 года	<u>205 934</u>

В составе оценочных обязательств в 2025 году учтены обязательства по выплате переменной части вознаграждения связанной стороне, выступающей в качестве единоличного исполнительного органа (далее – «ЕИО») Компании. Обязательства признаются в сумме ожидаемых будущих платежей за услуги ЕИО, оказанные в отчетном периоде. Все оценочные обязательства являются краткосрочными.

9. УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Управленческие расходы в разрезе элементов затрат за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

	2025 год	(тыс. руб.) 2024 год
Вознаграждение за управление ЕИО	(391 942)	(132 636)
Переменная сумма вознаграждения по договору ЕИО (Пояснение 8)	(205 934)	-
Аренда офиса	(945)	(365)
Прочие	(454)	(40)
Итого	<u>(599 275)</u>	<u>(133 041)</u>

10. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Прочие расходы за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

	2025 год	(тыс. руб.) 2024 год
Переоценка финансовых вложений (Пояснение 4)	(966 507)	-
Расходы на банковское обслуживание	(49)	(7)
Итого	<u>(966 556)</u>	<u>(7)</u>

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Взаимосвязь между расходом по налогу на прибыль за 2025 и 2024 годы и показателем прибыли до налогообложения представлена следующим образом:

	2025 год	(тыс. руб.) 2024 год
Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности	(1 547 432)	(131 777)
Условный доход по налогу на прибыль	386 858	26 355
Непризнаваемые отложенные налоговые активы	(386 858)	(26 355)
Итого расход по налогу на прибыль от продолжающей деятельности	-	-

Ставка по налогу на прибыль в 2025 и 2024 годах составляла 25 и 20 процентов, соответственно.

На отчетную дату у Компании временные разницы, сформированные за счет неиспользованных налоговых убытков, составляют 506 769 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 131 777 тыс. руб.). Отложенный налоговый актив в отношении всей суммы неиспользованных налоговых убытков в размере 126 691 тыс. руб. на 31 декабря 2025 года (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 32 944 тыс. руб. с учетом пересчета по ставке 25%), оценочных обязательств в сумме 51 484 тыс. руб. и эффекта от уценки финансовых вложений в сумме 241 627 тыс. руб. на 31 декабря 2025 года не были отражены, поскольку не считается вероятным, что в будущем будет доступна налогооблагаемая прибыль.

12. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанными сторонами ООО «Вертикаль инвестиции» являются:

- **Основное хозяйствующее общество** (материнская компания группы, в которую входит Компания): единственным участником является Государственная корпорация «ВЭБ.РФ» (100%).
- **Прочие связанные стороны**, включая все компании, которые контролируются или на которые оказывается значительное влияние со стороны Основного хозяйствующего общества.
- **Ключевой управленческий персонал.**

Органами управления являются:

1. Общее собрание участников Компании.
2. Совет директоров Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года:
 - Сакович Владимир Анатольевич - Председатель Совета директоров
 - Хабриев Булат Рамилович
 - Габриелян Арман Рачиевич
 - Попов Егор Алексеевич
 - Сухоруков Владимир Александрович.
3. Функции ЕИО выполняет ООО «СК Капитал» по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 3 октября 2024 года.

Операции и остатки в расчетах по группам связанных сторон

Процентный доход по займам выданным

	2025 год	(тыс. руб.) 2024 год
Государственная корпорация «ВЭБ.РФ»	18 399	1 271
Итого	18 399	1 271

Приобретение оборудования, товаров, услуг и работ*

	2025 год	(тыс. руб.) 2024 год
ООО «СК Капитал» (вознаграждение за исполнение ЕИО)	(391 942)	(132 636)
Итого	(391 942)	(132 636)

* Данные представлены в сумме расхода до вычета налога на добавленную стоимость.

Аванс выданный*

	Вид операции	31 декабря 2025 года	(тыс. руб.) 31 декабря 2024 года
ООО «СК Капитал»	Приобретение товаров, работ, услуг за исполнение ЕИО	111 430	132 636
Итого		111 430	132 636

* Данные представлены в сумме авансов выданных до вычета налога на добавленную стоимость.

У Компании отсутствует просроченная дебиторская задолженность (Примечание 5). Резерв по дебиторской задолженности от связанных сторон не создавался.

Кредиторская задолженность

	Вид операции	31 декабря 2025 года	(тыс. руб.) 31 декабря 2024 года
ООО «СК Капитал»	Приобретение товаров, работ, услуг	131	-
Итого		131	-

Условия и сроки осуществления расчетов со связанными сторонами по сделкам приобретения товаров, имущества, работ или услуг, по реализации товаров, имущества, работ и услуг обычно не превышают 90 дней и осуществляются в безналичной форме.

Денежные потоки со связанными сторонами*

	2025 год	(тыс. руб.) 2024 год
Денежные потоки от текущих операций		
На оплату товаров, работ, услуг	(309 733)	(221 365)

*Данные представлены без учета налога на добавленную стоимость.

В 2024 и 2025 году ключевой управленческий персонал отсутствует.

13. РИСКИ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда – Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их различной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В течение последних лет на экономическую среду, в которой осуществляет деятельность Компания, влияние оказывали события, непосредственно связанные с конфликтом на Украине. В отношении Российской Федерации, а также крупных российских предприятий, финансовых институтов и некоторых физических лиц были введены меры ограничительного характера (санкции) со стороны ряда иностранных государств. В частности, экономические санкции предусматривают запрет на экспорт и импорт определенных групп товаров и услуг, установление потолка цен на некоторые виды экспортируемых сырьевых товаров, отключение подавляющего большинства крупных российских финансовых организаций от системы передачи международных платежей SWIFT, блокировку активов ряда российских физических и юридических лиц.

Санкционные меры привели к ограничению доступа российских компаний к международным рынкам, увеличению экономической неопределенности и росту инфляционных ожиданий, снижению доступности источников долгового финансирования, волатильности на фондовых рынках и прочим негативным последствиям.

В ответ на усиливающееся внешнее давление Правительством РФ и ЦБ РФ были введены специальные экономические меры по обеспечению безопасности и устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан Российской Федерации. В течение последних лет в целях стабилизации экономической ситуации и контроля за уровнем инфляции ЦБ РФ неоднократно пересматривал величину ключевой ставки с 16% до 21%, и, несмотря на то что с середины 2025 года Совет директоров ЦБ РФ последовательно снижал значение ключевой ставки, ее уровень по-прежнему продолжает оставаться достаточно высоким, оказывая сдерживающее влияние как на промышленное производство, так и на рост реальных доходов граждан Российской Федерации.

Несмотря на то что экономика Российской Федерации в значительной степени адаптировалась к новым условиям, продолжающееся санкционное давление заметно усложняет бизнес-процессы.

Налогообложение – Российское законодательство, регулирующее налогообложение для целей ведения бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Компании может быть оспорена налоговыми органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации указанного законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Компании, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства и такие различия в трактовке могут существенно повлиять на бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

Российское законодательство в области налогообложения продолжает быстро меняться. Ввиду отсутствия правоприменительной практики по отдельным налоговым поправкам интерпретация положений НК РФ руководством Компании может отличаться от позиции налогового органа, что может привести к возникновению налоговых споров. В отдельных случаях налоговые органы пересматривают позицию по тем или иным налоговым вопросам, ввиду чего претензии могут быть предъявлены и к ранее не оспариваемой методологии налогового учета.

Налоговые проверки могут быть проведены территориальными налоговыми органами и ФНС России не более, чем за три года, предшествующих периоду, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды.

С 1 января 2025 года вступили в силу существенные изменения в области налогообложения в России, в том числе:

- повышение базовой ставки налога на прибыль с 20% до 25%;
- введение прогрессивной шкалы по налогу на доходы физических лиц (от 13% до 22%) и уточнение ряда льгот и специальных правил, применимых при расчете данного налога;
- введение запрета на учет расходов на рекламу для целей исчисления налога на прибыль, если реклама размещена в интернете с нарушениями законодательства России.

Основываясь на своей трактовке налогового законодательства, руководство Компании полагает, что все применимые обязательства по налогам были начислены. Тем не менее налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства и такие различия в трактовке могут оказать существенное влияние на бухгалтерскую (финансовую) отчетность Компании.

14. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

13 января 2026 года была зарегистрирована операция по приобретению 17,39% акций АО «Сайберус» на сумму 5 000 000 тыс. руб., в связи с чем был произведен зачет ранее выданного аванса (Пояснение 4).

17 февраля 2026 года произведена регистрация увеличения уставного капитала Компании до 10 000 010 тыс. руб. по ранее полученному взносу в уставный капитал от участника (Пояснение 7), что подтверждается выпиской из ЕГРЮЛ.

Заместитель генерального директора
по операционным и финансовым вопросам
ООО «СК Капитал»

Доверенность № 186 -Д от 18.03.2026

Н.Н. Рощина

Руководитель службы учета
по проекту ООО «Вертикаль инвестиции»
Доверенность № 187-Д от 18.03.2026

И.А. Яблокова

8 апреля 2026 года

