

# **ООО «Биннофарм Групп»**

Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2025 год  
и аудиторское заключение  
независимого аудитора

# ООО «БИННОФАРМ ГРУПП»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	12
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА	13
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:	
1. Общие сведения	14
2. Основные принципы учетной политики	14
3. Изменения учетной политики	35
4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках	38
5. Выручка	41
6. Себестоимость	42
7. Коммерческие расходы	43
8. Административные расходы	43
9. Заработная плата и премии	43
10. Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	44
11. Финансовые доходы и расходы	44
12. Налог на прибыль	45
13. Основные средства	47
14. Аренда	48
15. Нематериальные активы	50
16. Товарно-материальные запасы	52
17. Дебиторская задолженность	53
18. Авансы выданные	55
19. Денежные средства и их эквиваленты	56
20. Капитал	56
21. Кредиты и займы, облигации выпущенные, прочие финансовые обязательства	57
22. Кредиторская задолженность	60
23. Обязательства по соглашениям финансирования поставщиков	60
24. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств	61
25. Управление капиталом	61
26. Управление финансовыми рисками	62
27. Условные и договорные обязательства, операционные риски	66
28. Связанные стороны	68
29. Неконтролирующие доли участия	69
30. События после отчетной даты	71

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И  
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

---

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Биннофарм Групп» (далее – ООО «Биннофарм Групп» или «Компания») и его дочерних предприятий (совместно именуемых «Биннофарм Групп» или «Группа») по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также консолидированные результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

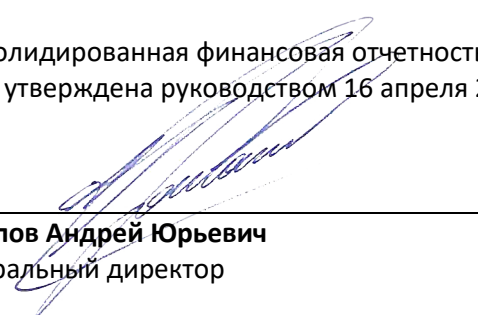
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.


Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и российскими стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена руководством 16 апреля 2026 года:

  
\_\_\_\_\_  
**Потапов Андрей Юрьевич**  
Генеральный директор

ООО «Биннофарм Групп»

  
\_\_\_\_\_  
**Гарманова Анна Сергеевна**  
Финансовый директор

ООО «Биннофарм Групп»

Москва, Россия  
16 апреля 2026 года

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Единственному участнику и Совету директоров Общества с ограниченной ответственностью «Биннофарм Групп»

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Биннофарм Групп» и его дочерних организаций («Группа»), которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года; а также
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

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

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с принятыми в Российской Федерации этическими требованиями, в том числе Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также требованиями Кодекса этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров, включая требования независимости, применимые к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

## Ключевые вопросы аудита

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

---

### Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита

### Что было сделано в ходе аудита

---

#### Оценка обесценения внеоборотных активов, включая гудвил

---

Оценка обесценения внеоборотных активов, включая гудвил, проводится руководством как минимум раз в год на каждую отчетную дату или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении.

По состоянию на 31 декабря 2025 года было проведено тестирование, в результате которого было выявлено обесценение нематериальных активов на сумму 969 014 тыс. руб., при этом обесценения иных внеоборотных активов, включая гудвил, выявлено не было.

Анализ обесценения внеоборотных активов, включая гудвил, требует от руководства выработки существенных допущений в отношении ожидаемых темпов роста продаж, рыночной доли, уровня операционных и капитальных затрат, а также применимой ставки дисконтирования.

Мы отнесли данный вопрос к ключевым вопросам аудита, так как тестирование на обесценение предполагает высокую степень субъективности и требует профессионального суждения при выборе обоснованных допущений.

Более подробная информация представлена в Примечаниях 4 и 15 к консолидированной финансовой отчетности.

В ходе аудита с помощью привлеченных внутренних специалистов по оценке мы провели следующие аудиторские процедуры в отношении проверки модели обесценения, подготовленной руководством Группы:

- оценили методологию определения возмещаемой стоимости на предмет ее соответствия МСФО;
- оценили корректность подхода Группы в отношении выделения ЕГДС, а именно аллокации гудвила на Группу в целом;
- произвели проверку фактических входящих данных за 2025 и 2024 годы, на основании которых построены прогнозы в модели;
- выполнили анализ общих прогнозных данных, заложенных в модель (темпы роста выручки, себестоимости, коммерческих и маркетинговых, а также прочих операционных расходов);
- произвели детальный анализ прогнозов выручки и операционных расходов ряда препаратов, имеющих наибольшую балансовую и возмещаемую стоимость или низкий запас прочности;
- выполнили проверку корректности методологии и математической точности расчета прогноза капитальных затрат, оборотного капитала и амортизации;
- выполнили проверку расчета средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и темпов роста в долгосрочном периоде;
- выполнили стресс-тест модели в отношении операционной маржи Группы, а также анализ чувствительности результатов оценки к ставке дисконтирования.

---

**Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита****Что было сделано в ходе аудита**

---

Мы также проверили раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности на соответствие требованиям применимых МСФО.

---

**Обязательства по выплате вознаграждений аптечным сетям**

---

Группа начисляет резерв по ожидаемым бонусам аптечным сетям на основании условий, согласованных с данными контрагентами в соглашениях и маркетинговых планах, а также на основании прогноза вторичных продаж. Бонусы выплачиваются аптечным сетям после сверки с ними и согласования выполнения условий соглашений и маркетинговых планов, необходимых для получения вознаграждений и бонусов. Сверка и согласование выполнения условий договоров занимает до 5-6 месяцев после окончания расчетного периода.

Мы отнесли данный вопрос к ключевым вопросам аудита, так как оценка резерва на отчетную дату включает существенные суждения в отношении прогнозов продаж и выполнения аптечными сетями соответствующих условий договоров, в частности:

- объемов вторичных продаж за квартал. Резерв на бонусы аптечным сетям по реализованной дистрибьюторами аптечным сетям в течение четвертого квартала продукции рассчитывается на основании квартального прогнозного объема вторичных продаж аптечным сетям и согласованных бонусов в процентном выражении;

В ходе аудита мы изучили методологию Группы по расчету резерва на выплату вознаграждений аптечным сетям, а также средства контроля Группы в отношении процесса расчета и начисления указанных резервов.

Мы произвели сравнение фактических выплат в 2025 году премий и бонусов, относящихся к 2024 году, с начисленными на 31 декабря 2024 года резервами, чтобы оценить надежность прогнозов Группы.

Мы проверили достаточность начисленных резервов посредством:

- сравнения реестра договоров с аптечными сетями со списком аптечных сетей, включенных в расчет резерва;
- сравнения фактически начисленных и выплаченных аптечным сетям бонусов после отчетной даты до даты аудиторского заключения с начисленными на 31 декабря 2025 года резервами;
- проведения аналитического пересчета резерва на выплаты вознаграждения аптечным сетям.

Мы также провели следующие процедуры по проверке начисленных резервов по вознаграждению аптечным сетям:

- сверки цен, процента бонуса и прочих условий к договорам и дополнительным соглашениям с аптечными сетями;
  - проверки фактических объемов закупок у Группы за периоды расчета (для прямых аптек);
  - получения подтверждений и сверки остатков товарного запаса Группы на складах дистрибьюторов на отчетные даты;
-

---

**Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита**

- проведения согласованных маркетинговых мероприятий аптечными сетями. Резерв на вознаграждение за оказанные в отчетном периоде услуги аптечных сетей рассчитывается на основании прогноза о выполнении аптечными сетями согласованных в договорах и дополнительных соглашениях маркетинговых мероприятий;
- остатков на балансе дистрибьюторов товарного запаса Группы, приобретенного дистрибьюторами в течение отчетного периода для последующей продажи в аптечные сети. Резерв на бонусы по услугам аптечных сетей в отношении не распроданного на отчетную дату дистрибьюторами товарного запаса Группы, которые обоснованно ожидаются к оказанию аптечными сетями после отчетного периода, рассчитывается на основании информации об остатках товарных запасов Группы на складах дистрибьюторов на отчетную дату и согласованных условий (цены вторичных продаж и процент вознаграждения в адрес аптечных сетей).

**Что было сделано в ходе аудита**

- анализа допущений, заложенных в прогноз вторичных продаж за 4 квартал 2025 года, лежащий в основе расчета бонусов, в частности – анализ исторических данных объемов вторичных закупок, анализ тенденций на рынке, анализ фактических цен на рынке после отчетной даты и пр.

Мы также проверили раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности на соответствие требованиям применимых МСФО.

Более подробная информация представлена в Примечании 2, 3, 5 и 22 к консолидированной финансовой отчетности.

---

**Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете за 2025 год и Отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2025 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет за 2025 год и Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2025 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой 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 консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом за 2025 год и Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2025 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения Совета директоров.

### **Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность**

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

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

Совет директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

### **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

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

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его 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 Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Совет директоров 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 Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.



Саньков Андрей Григорьевич  
(ОГРН № 21906101226)

Руководитель задания

Лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание аудиторского заключения от имени АО ДРТ (ОГРН № 12006020384), действующее на основании доверенности от 22.06.2022

Москва, Россия  
16 апреля 2026 года

ООО «БИННОФАРМ ГРУПП»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)**

	Прим.	2025 год	2024 год (пересмотрено)
Выручка	5	36 906 968	35 256 603
Себестоимость	6	(18 024 779)	(17 835 655)
Коммерческие расходы	7	(7 437 701)	(6 246 589)
Административные расходы	8	(1 644 950)	(2 811 835)
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	13, 14, 15	(3 042 388)	(2 635 891)
Расходы от изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	17	(29 576)	(95 479)
Расходы от обесценения запасов	16	(633 783)	(554 587)
Расходы от обесценения внеоборотных активов/резерва по авансам за внеоборотные активы	13, 15	(1 021 660)	(476 946)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	10	(126 289)	10 035
<b>Операционная прибыль</b>		<b>4 945 842</b>	<b>4 609 656</b>
Финансовые доходы	11	524 094	175 728
Финансовые расходы	11	(8 950 824)	(6 483 775)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(3 480 888)</b>	<b>(1 698 391)</b>
Доход по налогу на прибыль	12	862 163	305 906
<b>Убыток за период</b>		<b>(2 618 725)</b>	<b>(1 392 485)</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, подлежащие последующей реклассификации в состав прибыли и убытка:</i>			
<i>Курсовые разницы от пересчета в валюту представления</i>		(19 729)	10 013
<b>Итого прочий совокупный (убыток)/доход</b>		<b>(19 729)</b>	<b>10 013</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК</b>		<b>(2 638 454)</b>	<b>(1 382 472)</b>
Прибыль/(убыток), относящиеся к:			
Собственникам Группы		(2 655 034)	(1 394 111)
Неконтрольным долям участия		36 309	1 626
Итого совокупный доход/(убыток), относящийся к:			
Собственникам Группы		(2 674 763)	(1 384 098)
Неконтрольным долям участия		36 309	1 626

Примечания на стр. 14-71 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Потапов Андрей Юрьевич  
Генеральный директор

ООО «Биннофарм Групп»

16 апреля 2026 года

Гарманова Анна Сергеевна  
Финансовый директор

ООО «Биннофарм Групп»

ООО «БИННОФАРМ ГРУПП»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года (пересмотрено)	1 января 2024 года (пересмотрено)
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Основные средства	13	16 654 343	13 919 764	11 335 948
Активы в форме права использования	14	647 652	436 920	558 350
Гудвил	15.1	12 129 873	12 129 873	12 129 873
Нематериальные активы	15	13 196 106	12 406 135	12 312 463
Авансы, выданные для приобретения внеоборотных активов		333 761	2 214 443	1 561 300
Долгосрочные финансовые вложения		1 000	1 000	1 000
Отложенные налоговые активы	12	4 851 230	3 994 838	2 899 854
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>47 813 965</b>	<b>45 102 973</b>	<b>40 798 788</b>
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Товарно-материальные запасы	16	8 073 738	9 473 375	9 794 680
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	17	10 288 393	13 080 960	8 108 754
Дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	17	6 743 152	3 306 997	5 357 701
Авансы выданные	18	868 314	1 275 796	1 461 319
Авансы по налогу на прибыль		732 500	227 123	404 387
Денежные средства и их эквиваленты	19	2 917 275	1 461 136	2 716 063
НДС к возмещению		633 770	1 196 922	4 175 130
Прочее		82 634	90 247	109 717
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>30 339 776</b>	<b>30 112 556</b>	<b>32 127 751</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>78 153 741</b>	<b>75 215 529</b>	<b>72 926 539</b>

ООО «БИННОФАРМ ГРУПП»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года (пересмотрено)	1 января 2024 года (пересмотрено)
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>				
Уставный капитал	20	37 729 381	37 729 381	37 729 381
Добавочный капитал	20	55 400	55 400	5 400
Накопленный убыток		(16 756 250)	(14 101 216)	(7 657 105)
Прочие резервы		(9 716)	10 013	-
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>21 018 815</b>	<b>23 693 578</b>	<b>30 077 676</b>
Неконтролирующие доли участия	29	502 287	465 978	464 352
<b>Итого капитал</b>		<b>21 521 102</b>	<b>24 159 556</b>	<b>30 542 028</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Кредиты и займы	21	759 353	3 314 378	2 562 932
Облигации выпущенные	21	3 500 000	3 000 000	3 000 000
Отложенные налоговые обязательства	12	2 116 012	2 555 987	2 157 487
Обязательство по аренде	14	415 627	275 454	349 506
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	21	1 363 637	37 705	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>8 154 629</b>	<b>9 183 524</b>	<b>8 069 925</b>
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Кредиты и займы	21	13 783 820	14 121 881	5 631 494
Облигации выпущенные	21	15 325 413	762 895	4 210 489
Кредиторская задолженность	22	17 003 318	23 908 375	21 064 229
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	21	810 342	2 000 000	2 000 000
Обязательства по соглашениям финансирования поставщиков	23	358 284	-	-
Обязательство по аренде	14	299 002	212 489	263 915
Обязательство по налогу на прибыль		103 255	83 419	86 680
НДС к уплате		407 864	307 724	367 037
Прочие налоги к уплате		386 712	475 666	663 394
Субсидия		-	-	27 348
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>48 478 010</b>	<b>41 872 449</b>	<b>34 314 586</b>
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>78 153 741</b>	<b>75 215 529</b>	<b>72 926 539</b>

Примечания на стр. 14-71 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**ООО «БИННОФАРМ ГРУПП»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)**

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Накопленный убыток (пересмотрено)	Резерв по пересчету иностранной валюты	Итого собственный капитал (пересмотрено)	Неконтролирующие доли (НДУ)	Итого (пересмотрено)
<b>1 января 2024 года (пересмотрено)</b>	<b>37 729 381</b>	<b>5 400</b>	<b>(7 657 105)</b>	<b>-</b>	<b>30 077 676</b>	<b>464 352</b>	<b>30 542 028</b>
Чистый (убыток)/прибыль за год (пересмотрено)	-	-	(1 394 111)	-	(1 394 111)	1 626	(1 392 485)
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления	-	-	-	10 013	10 013	-	10 013
<b>Итого совокупный (убыток)/доход за период (пересмотрено)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 394 111)</b>	<b>10 013</b>	<b>(1 384 098)</b>	<b>1 626</b>	<b>(1 382 472)</b>
Взнос в добавочный капитал	-	50 000	-	-	50 000	-	50 000
Дивиденды	-	-	(5 050 000)	-	(5 050 000)	-	(5 050 000)
<b>Итого изменения в капитале за год (пересмотрено)</b>	<b>-</b>	<b>50 000</b>	<b>(6 444 111)</b>	<b>10 013</b>	<b>(6 384 098)</b>	<b>1 626</b>	<b>(6 382 472)</b>
<b>31 декабря 2024 года (пересмотрено)</b>	<b>37 729 381</b>	<b>55 400</b>	<b>(14 101 216)</b>	<b>10 013</b>	<b>23 693 578</b>	<b>465 978</b>	<b>24 159 556</b>
<b>1 января 2025 года</b>	<b>37 729 381</b>	<b>55 400</b>	<b>(14 101 216)</b>	<b>10 013</b>	<b>23 693 578</b>	<b>465 978</b>	<b>24 159 556</b>
Чистый (убыток)/прибыль за год	-	-	(2 655 034)	-	(2 655 034)	36 309	(2 618 725)
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления	-	-	-	(19 729)	(19 729)	-	(19 729)
<b>Итого совокупный (убыток)/доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 655 034)</b>	<b>(19 729)</b>	<b>(2 674 763)</b>	<b>36 309</b>	<b>(2 638 454)</b>
<b>Итого изменения в капитале за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 655 034)</b>	<b>(19 729)</b>	<b>(2 674 763)</b>	<b>36 309</b>	<b>(2 638 454)</b>
<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>37 729 381</b>	<b>55 400</b>	<b>(16 756 250)</b>	<b>(9 716)</b>	<b>21 018 815</b>	<b>502 287</b>	<b>21 521 102</b>

Примечания на стр. 14-71 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ООО «БИННОФАРМ ГРУПП»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)

	2025 год	2024 год (пересмотренные данные)
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>		
<b>Убыток за год (пересмотрено)</b>	<b>(2 618 725)</b>	<b>(1 392 485)</b>
<b>Корректировки:</b>		
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	3 042 388	2 635 963
Изменение резерва по обесценению запасов	633 783	554 587
Изменение резерва по обесценению внеоборотных активов/ резерва под авансы во внеоборотные активы	1 021 660	45 675
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	29 576	16 688
Расходы от выбытия внеоборотных активов	129 611	142 784
Процентный расход по кредитам, займам и облигациям	5 613 974	2 564 356
Процентные расходы по операциям факторинга	3 203 904	3 780 358
Процентный доход	(524 094)	(123 246)
Процентные расходы по аренде	91 334	56 917
Расходы по налогу на прибыль	(862 163)	(305 906)
Курсовые разницы	(32 314)	159 854
Прочие неденежные расходы	(133 957)	(3 583)
<b>Изменение оборотного капитала:</b>		
(Увеличение) дебиторской задолженности, без учета резерва	(682 619)	(2 937 389)
Уменьшение авансов выданных	416 937	185 523
Увеличение/(Уменьшение) товарно-материальных запасов	765 854	(223 270)
Увеличение прочих активов	7 613	2 997 678
(Уменьшение) / Увеличение кредиторской задолженности	(6 282 186)	2 240 755
Увеличение обязательства по соглашениям финансирования поставщиков	358 284	-
Увеличение обязательств по налогам к уплате	574 338	486 668
<b>Итого изменение оборотного капитала</b>	<b>(4 841 779)</b>	<b>2 749 965</b>
Налог на прибыль уплаченный	(919 745)	(950 284)
Проценты уплаченные	(8 740 768)	(7 351 307)
<b>Чистый (отток) / приток денежных средств по операционной деятельности</b>	<b>(4 907 315)</b>	<b>2 580 336</b>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение нематериальных активов	(3 187 293)	(1 147 969)
Приобретение основных средств	(2 736 136)	(3 289 716)
Поступления от выбытия основных средств	-	4 002
Проценты полученные	524 094	107 854
<b>Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности</b>	<b>(5 399 335)</b>	<b>(4 325 829)</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>		
Поступление от кредитов, займов и выпуска облигаций	32 320 306	15 110 256
Погашение основной суммы кредитов и займов	(19 826 467)	(5 832 427)
Выкуп облигаций	(377 228)	(3 447 594)
Погашение обязательств по аренде	(312 210)	(309 945)
Дивиденды	-	(5 050 064)
Поступление вклада от участника	-	50 000
<b>Чистый приток денежных средств по финансовой деятельности</b>	<b>11 804 401</b>	<b>520 226</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств</b>	<b>1 497 751</b>	<b>(1 225 267)</b>
<b>Денежные средства на начало периода</b>	<b>1 461 136</b>	<b>2 716 063</b>
Курсовые разницы на остаток ДС	(41 612)	(29 660)
<b>Денежные средства на конец периода</b>	<b>2 917 275</b>	<b>1 461 136</b>

Примечания на стр. 14-71 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Общество с ограниченной ответственностью «Биннофарм Групп» (далее – ООО «Биннофарм Групп», Компания) и его дочерние общества, совместно именуемые «Биннофарм Групп» или «Группа», разрабатывает, производит и реализует биотехнологические генно- инженерные лекарственные препараты, в том числе вакцины против гепатита «В», а также лекарственные препараты и фармацевтические субстанции.

Компания была учреждена 14 ноября 2019 года в Российской Федерации (далее – «РФ») в форме Общества с ограниченной ответственностью в соответствии с Гражданским Кодексом РФ.

Компания и ее дочерние общества являются юридическими лицами по законодательству Российской Федерации и Китая.

Юридический и фактический адрес Компании: 115114, г. Москва, территория МО Даниловский, ул. Кожевническая, д. 14, корп. 5, этаж 3, комн. 17.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 года материнской компанией ООО «Биннофарм Групп» является международная компания общество с ограниченной ответственностью «РИСТАНГО ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД». Зарегистрирована на территории РФ 8 февраля 2024 года.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов международная компания общество с ограниченной ответственностью «РИСТАНГО ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД» контролируется ПАО АФК «Система». В структуре акционеров ПАО АФК «Система» на 31 декабря 2025 года Владимир Петрович Евтушенков владеет пакетом в 49,2% (на 31 декабря 2024 года – 49,2%). 50,8% акций принадлежат значительному количеству акционеров.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2025 год была утверждена руководством 16 апреля 2026 года.

## 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

### Основы подготовки

**Заявление о соответствии.** Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

**Операционная среда.** Группа осуществляет свою деятельность в фармацевтической отрасли и реализует свою продукцию на территории Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

В течение последних лет на экономическую среду, в которой осуществляет деятельность Группа, влияние оказывали события, непосредственно связанные с конфликтом в 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 мае 2023 года ПАО АФК «Система» была включена в санкционный перечень Соединенного Королевства Великобритания, а в ноябре 2023 года – в санкционный перечень Соединенных Штатов Америки. Блокирующие санкции распространяются на все компании, в которых прямая или косвенная доля АФК превышает 50%, даже если они не включены в санкционный список. Однако при этом Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США (OFAC) также выпустило лицензию, разрешающую операции в области сельскохозяйственной продукции, лекарственных средств, медицинского оборудования, клинических исследований.

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. Данный фактор значительно повлияли на стоимость финансирования для Группы (Примечание 11).

Несмотря на то, что с июня 2024 года торги долларами США и евро на Московской бирже были приостановлены вследствие санкций, операции продолжают проводиться на внебиржевом рынке. В течение последних лет курс рубля по отношению к основным мировым валютам колебался в очень широком диапазоне. Большая часть сырья и материалов, используемых Группой для производства лекарственных средств и медицинских изделий, приобретается у зарубежных поставщиков, в основном из Китая и Индии и от поставщиков из других стран, включая страны Европейского Союза. Многие зарубежные поставщики изменили условия оплаты на частичную предоплату. Руководство оценило влияние данных событий и возможных последующих изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы и пришло к выводу, что существующая возможность повышения цен на выборочные лекарственные средства и пересмотр портфолио лекарственных средств позволяет поддерживать маржу на неизменном целевом уровне. Компании Группы являются предприятиями, обеспечивающими выпуск социально значимой жизненно важной продукции, которая пользуется высоким спросом.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

Несмотря на то, что экономика Российской Федерации в значительной степени адаптировалась к новым условиям, смена поставщиков, изменения логистических и производственных цепочек, а также продолжающееся санкционное давление заметно усложняют эти процессы. Тем не менее, на текущий момент обострение геополитической ситуации существенно не повлияло на деятельность Группы. Руководство оценило потенциальный доступ Группы к международным рынкам и потенциальные нарушения в цепочке поставок Группы. На момент выпуска данной консолидированной финансовой отчетности не произошло каких-либо существенных нарушений в цепочке поставок Группы.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

**Принцип непрерывности деятельности.** Краткосрочные обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года в размере 48 478 010 тыс. руб. превышают оборотные активы в размере 30 339 776 тыс. руб. на 18 138 234 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: краткосрочные обязательства в размере 41 872 449 тыс. руб. превышают оборотные активы в размере 30 112 556 тыс. руб. на 11 759 893 тыс. руб.).

Чистый отток денежных средств по операционной деятельности в 2025 году составил 4 907 315 тыс. руб. (за 12 месяцев 2024 года – чистый приток в сумме 2 580 336 тыс. руб.).

За 12 месяцев 2025 года Группа признала чистый убыток в размере 2 618 725 тыс. руб. (за 12 месяцев 2024 года – чистый убыток в размере 1 392 485 тыс. руб.), обусловленный высоким уровнем финансовых расходов Группы в сумме 8 950 824 тыс. руб. (за 12 месяцев 2024 года – 6 483 775 тыс. руб.).

Сумма доступных Группе на отчетную дату неиспользованных кредитных линий составляет 12 658 258 тыс. руб., что менее описанного выше превышения краткосрочных обязательств над оборотными активами Группы на 5 479 976 тыс. руб.

Тем не менее, у Группы есть действующие программы по выпуску облигаций с лимитом на сумму 50 млрд. руб., и в первом полугодии 2026 года готовится к размещению нового облигационного транша. Кроме этого, у Группы есть предварительные договоренности с большинством кредиторов по дальнейшему рефинансированию текущего долга. Несколько кредиторов Группы в настоящий момент рассматривают возможность увеличения кредитных лимитов для Группы на сумму, превышающую разрыв ликвидности в сумме 5 479 976 тыс. руб. на отчетную дату.

Группа активно развивает использование новых инструментов финансирования, в том числе цифровых финансовых активов - дебютные выпуски на сумму 1 116 070 тыс. руб. (Примечание 30). Группа также активно использует и прорабатывает прочие инструменты управления ликвидностью: увеличение отсрочек с поставщиками для улучшения денежного (операционного цикла) Группы, банковские гарантии для ускоренного возмещения НДС, агентский факторинг и аккредитивы.

На основе проведенной оценки, включающей рассмотрение указанных выше обстоятельств, всей доступной на момент публикации отчетности информации и предпринимаемых мер, руководство Группы сделало вывод о применимости допущения непрерывности деятельности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

**Принцип учета по исторической стоимости**

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых отдельно. Как правило, историческая стоимость представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, переданного в обмен на товары или услуги.

Все дочерние общества Группы зарегистрированы на территории РФ, ведут бухгалтерский учет в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»).

Компания имеет зарубежные представительства, ведущие учет в соответствии с требованиями локальных стандартов бухгалтерского учета, а также предоставляющие всю необходимую информацию Компании для составления отчетности по требованиям РСБУ. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Компании и ее консолидированных обществ, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

**Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Статьи финансовой отчетности каждой из организаций Группы измеряются в валюте основной экономической среды, в которой Группа функционирует («функциональная валюта»). По состоянию на 31 декабря 2025 года функциональной валютой Шанхай Биннофа Кемикл Ко Лтд являлся китайский юань, всех остальных компаний Группы – российский рубль.

Валюта представления данной консолидированной финансовой отчетности – российский рубль. Все значения округлены до целых тысяч рублей, если не указано иное.

**Принципы консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность материнской компании и организаций, контролируемых материнской компанией (дочерних организаций), составляемую по состоянию на 31 декабря каждого года.

Организация считается контролируемой в случае, если Компания:

- имеет полномочия в отношении объекта инвестиций;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности организации-объекта инвестиций; и
- может использовать свои полномочия для оказания влияния на доходы от участия в объекте инвестиций.

Компания проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

Если Компании не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то она имеет полномочия в отношении объекта инвестиций в случае, когда Компании принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ей возможность единолично управлять значимой деятельностью объекта инвестиций. При оценке того, достаточно ли у Компании прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие-объект инвестиций, Компания рассматривает все значимые факты и обстоятельства, включая:

- долю акций Компании с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Компания имеет или не имеет возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение, в том числе распределение голосов на предыдущих собраниях участников.

Консолидация дочернего общества начинается тогда, когда Компания получает контроль над дочерним обществом, и прекращается в момент утраты контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочернего общества, приобретенного или проданного в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе

с момента получения Компанией контроля и до даты, на которую Компания перестает контролировать это дочернее общество.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних организаций вносятся корректировки для приведения положений применимой учетной политики в соответствие с положениями учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между компаниями Группы при консолидации исключаются.

Неконтролирующие доли участия в дочерних организациях отражены в отчетности отдельно от доли Группы в капитале таких организаций. Неконтролирующие доли участия, представляющие собой доли владения, и дающие право их держателям на пропорциональную долю чистых активов при ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в размере пропорциональной части неконтролирующей доли участия в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Выбор способа оценки проводится для каждого приобретения отдельно. Прочие неконтролирующие доли владения первоначально отражаются по справедливой стоимости. После приобретения балансовая стоимость неконтролирующих долей участия равняется стоимости данных долей, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на долю неконтролирующих долей участия в последующих изменениях собственного капитала.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между участниками Группы и неконтрольными долями участия. Общий совокупный доход дочерних организаций относится на участников Группы и на неконтролирующие доли, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменения долей Группы в дочерних организациях, не приводящие к потере контроля, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Разницы между суммой, на которую корректируются доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в составе капитала, относимого на акционеров материнской компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерней организацией прибыль или убыток от выбытия, отраженные в отчете о прибылях или убытках, рассчитываются как разница между (i) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (ii) балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочерней организации, а также неконтролирующих долей участия. Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, относящиеся к такому дочернему предприятию, учитываются, как если бы Группа напрямую продала соответствующие активы или обязательства дочернего предприятия (т.е. реклассифицируются в прибыли или убытки или переводятся в другую категорию капитала, как требуется/разрешено применимыми стандартами МСФО). Справедливая стоимость оставшихся инвестиций в бывшую дочернюю организацию на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в применимых случаях) в качестве стоимости первоначального признания инвестиций в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 года эффективные доли владения ООО «Биннофарм Групп» в дочерних компаниях Группы представлены следующим образом:

Дочерняя компания			31 декабря	31 декабря
	Страна	Вид деятельности	2025 года	2024 года
АО «Алиум»	Российская	производство	95,44%	95,44%
	Федерация	лекарственных средств		
ООО «Сегмента Фарм»	Российская	аренда интеллектуальной собственности	95,44%	95,44%
	Федерация	производство		
АО «Биннофарм»	Российская	лекарственных средств	95,44%	95,44%
	Федерация	производство		
ПАО «Синтез»	Российская	лекарственных средств	98,80%	98,80%
	Федерация	производство		
АО «Биоком»	Российская	лекарственных средств	98,80%	98,80%
	Федерация	производство		
ООО «Биннофарм Инвест»	Российская	холдинговая компания	100,00%	100,00%
	Федерация	научные исследования,		
ООО «НИЦ «Алиум» (предыдущее название – ООО «ПФК Алиум»)	Российская	разработка и производство	100,00%	100,00%
	Федерация	лекарственных средств		
	Федерация	закупка и реализация		
Шанхай Биннофа Кемикл Ко Лтд	Китай	субстанций	100,00%	100,00%

В декабре 2025 года дочерняя компания ООО «ПФК «Алиум» была переименована в ООО «НИЦ «Алиум».

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

**Операционные сегменты**

Информация, предоставляемая руководству (руководителю, ответственному за принятие решений по операционной деятельности) в целях распределения ресурсов и оценки результатов деятельности Группы, не имеет фактического разделения на операционные сегменты и поэтому Группа рассматривается как один операционный сегмент. Таким образом, отчетные сегменты Группы, согласно МСФО (IFRS) 8, представлены одним операционным (и отчетным) сегментом на уровне Группы в целом.

**Признание выручки**

Группа осуществляет продажу фармацевтической продукции собственного производства, а также товаров сторонних производителей.

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в сумме цены сделки. Цена сделки представляет собой сумму вознаграждения, которую Группа рассчитывает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами, готовой продукцией или услугами клиенту, за исключением сумм, собранных от имени третьих лиц. Выручка уменьшается на сумму предоставленных покупателям (дистрибьюторам) бонусов за достижение определенного объема закупок, а также на суммы возмещений, уплачиваемых покупателям (дистрибьюторам) и другим сторонам, которые приобретают товары Группы у покупателя (дистрибьютора), представляющие собой платежи за маркетинговые и информационные услуги, оказываемые аптечными сетями.

Выручка от продажи товаров и готовой продукции признается в момент передачи контроля над товаром и готовой продукцией к покупателю, что, как правило, в большинстве случаев для Группы происходит в момент отгрузки товара покупателю.

Элемент финансирования не признается, поскольку продажи осуществляются со средним сроком кредита 120 дней, что соответствует упрощению практического характера МСФО (IFRS) 15 для договоров менее года.

Дебиторская задолженность признается в момент отгрузки товара и готовой продукции, поскольку именно в этот момент времени вознаграждение является безусловным, поскольку до наступления срока платежа требуется только определенное время.

Контрактные обязательства – это обязательства организации по выплате бонусов покупателям (дистрибьюторам) и вознаграждений аптечным сетям. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года обязательства по выплате бонусов покупателям и вознаграждений аптечным сетям отражены в составе кредиторской задолженности, так как обязательства будут погашены денежными средствами.

Согласно обновленным в 2025 году положениям учетной политики, Группа уменьшает выручку отчетного периода на следующие суммы вознаграждений аптечным сетям:

- вознаграждения за оказанные в отчетном периоде услуги аптечных сетей,
- ожидаемые выплаты по услугам аптечных сетей в отношении не распроданного на отчетную дату дистрибьюторами товарного запаса Группы, которые обоснованно ожидаются к оказанию аптечными сетями после отчетного периода с учетом имеющейся обычной деловой практики Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

Таким образом, согласно измененной учетной политики, Группа оценивает сумму вознаграждений, которая будет выплачена после реализации товаров аптечным сетям и создаёт резерв под эти выплаты в корреспонденции с уменьшением выручки в соответствии с требованиями п. 52 МСФО (IFRS) 15.

***Иностранная валюта***

При подготовке финансовой отчетности каждой компании группы операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

***Государственные субсидии***

Государственные субсидии признаются в момент, когда появляется достаточная уверенность в том, что будут выполнены все условия, необходимые для получения субсидии, и что субсидия будет получена.

Государственные субсидии на компенсацию процентных расходов признаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе на систематической основе одновременно с признанием процентных расходов, компенсируемых субсидиями. Процентные расходы отражаются за вычетом субсидий.

Выгода от государственного займа по ставке процента ниже рыночной учитывается как государственная субсидия, оценивается как разница между полученными доходами и справедливой стоимостью займа на основании превалирующей рыночной процентной ставки.

***Краткосрочные и прочие долгосрочные вознаграждения работникам***

Группа признает обязательства по вознаграждению, причитающемуся сотрудникам, в части заработной платы, отпуска, оплаты больничного в том периоде, когда оказана соответствующая услуга, в сумме вознаграждения, которое Группа планирует выплатить, без учета эффекта дисконтирования.

Обязательства, признанные в отношении краткосрочных вознаграждений сотрудникам, оцениваются в сумме вознаграждения, которое Группа планирует выплатить за оказанные услуги, без учета эффекта дисконтирования.

***Налогообложение***

Расходы по налогу на прибыль включают суммы текущего и отложенного налога.

***Текущий налог на прибыль.*** Налог на прибыль начислен в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с законодательством, действующим или, по существу, принятым на отчетную дату в каждой из юрисдикций, где зарегистрированы предприятия Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает вообще не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи.

Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Резерв признается в отношении таких аспектов, в отношении налогообложения по которым существует неуверенность, но будущий отток денежных средств в пользу налоговых органов считается вероятным. Оценка резерва производится по наилучшей оценке суммы, которая, как считается, будет подлежать выплате. Оценка основывается на суждении специалистов в области налогообложения в рамках Компании, подкрепленном предыдущим опытом в отношении такой деятельности и, в определенных случаях, на основании независимой консультации специалистов в области налогообложения.

**Отложенный налог.** Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, использованными при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц.

Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль. Кроме того, отложенные налоговые обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают в результате первоначального признания гудвила.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним организациям, ассоциированным организациям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы по дочерним организациям, ассоциированным организациям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается, если вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения этих активов, более не является высокой.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

Отложенные налоги рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения налогового обязательства.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в финансовой отчетности свернуто, если существует юридически защищенное право осуществить взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается осуществить расчеты на нетто основе.

**Неопределенные налоговые трактовки.** Неопределенные налоговые трактовки Группы пересматриваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по налогу на прибыль и НДС, которые, по мнению руководства, с большей вероятностью приведут к взиманию дополнительных налогов, если эти трактовки будут оспорены налоговыми органами. Оценка основывается на толковании налогового законодательства, которое было введено в действие или по существу вступило в силу на конец отчетного периода, а также любых известных судебных или иных постановлений по таким вопросам. Обязательства по штрафам, процентам и налогам, кроме налога на прибыль, признаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для погашения обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным трактовкам по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

**Налог на добавленную стоимость.** Налог на добавленную стоимость выпускаемой продукции, относящийся к продажам, подлежит уплате налоговыми органами на более ранние даты (а) взыскание дебиторской задолженности с клиентов или (б) поставка товаров или услуг клиентам. Входной НДС, как правило, подлежит возмещению против НДС с продаж при получении счета-фактуры НДС. Налоговые органы разрешают расчет НДС на нетто-основе. НДС, связанный с продажами и покупками, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении на валовой основе и раскрывается отдельно как актив и обязательство.

**Основные средства**

Основные средства, включая затраты на модернизацию, отражаются по фактической стоимости. Основные средства со сроком полезного использования более одного года учитываются по первоначальной стоимости приобретения и амортизируются линейным способом в течение следующих сроков полезного использования:

Здания и сооружения	20–60 лет
Оборудование	2–20 лет
Прочие основные средства	2–10 лет

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Земля, принадлежащая Группе на праве собственности, не амортизируется.

Ожидаемые сроки полезного использования, ликвидационная стоимость и методы амортизации анализируются на каждую отчетную дату, при этом все изменения в оценках отражаются без пересмотра сравнительных показателей.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибыли или убытке.

Амортизация не начисляется по объектам незавершенного строительства и оборудованию к установке до тех пор, пока соответствующий объект или оборудование не подготовлены к вводу в эксплуатацию. Затраты на ремонт и техническое обслуживание списываются на расходы по мере возникновения, а затраты на модернизацию и реконструкцию – капитализируются.

**Гудвил**

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтрольной доли владения в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия над величиной его чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после повторной оценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия, такое превышение относится в прибыль или убыток как доход от приобретения доли по цене ниже справедливой стоимости.

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе нематериальных активов. После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости.

**Обесценение гудвила** определяется путем оценки возмещаемой стоимости единицы (или группы единиц, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения), генерирующей денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость единицы (группы единиц), генерирующей денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. В случае если гудвил входит в состав единицы (группы единиц), генерирующей денежные потоки, а часть такой единицы выбывает, то гудвил, связанный с выбывающей частью, включается в состав балансовой стоимости этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В этом случае выбывающий гудвил оценивается исходя из относительной стоимости выбывающей части и доли единицы, генерирующей денежные потоки, оставшейся в составе Группы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила, относящегося к данной единице, а затем на прочие активы единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Убыток от обесценения, отраженный в отношении гудвила, не подлежит восстановлению в последующих периодах (Примечание 15.1).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

**Нематериальные активы, за исключением гудвила**

**Нематериальные активы, приобретенные отдельно.** Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по фактическим затратам приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

**Нематериальные активы, созданные собственными силами (капитализированные затраты на разработку).** Затраты на научно-исследовательские работы относятся на расходы в том периоде, в котором они возникли.

Затраты на проводимые собственными силами (как самостоятельный проект или как часть других работ) опытно-конструкторские работы капитализируются в качестве нематериальных активов только при одновременном соблюдении следующих условий:

- технологической реализуемости завершения работ по созданию нематериального актива, пригодного к использованию или продаже;
- намерения завершить работы по созданию с целью дальнейшего использования или продажи нематериального актива;
- возможности использовать или продать нематериальный актив;
- высокой вероятности поступления будущих экономических выгод от нематериального актива;
- наличия технических, финансовых и иных ресурсов для завершения разработок, использования или продажи нематериального актива;
- возможности надежно оценить стоимость нематериального актива, возникающего в результате проведения опытно-конструкторских работ.

Нематериальные активы, созданные собственными силами, принимаются к учету в сумме затрат, осуществленных после даты, когда нематериальный актив впервые начинает соответствовать указанным выше критериям. При невозможности отражения нематериального актива, созданного собственными силами, затраты на разработку относятся на расходы в периоде возникновения.

После принятия к учету нематериальные активы, созданные собственными силами, учитываются по фактической себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельных сделок.

Нематериальные активы амортизируются линейным способом в течение следующих сроков полезного использования:

Товарные знаки	2–23 лет
Патенты	5–20 лет
Регистрационные удостоверения (РУ)	5–20 лет
Прочие нематериальные активы	1–15 лет

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Патент дает создателям нового лекарства исключительное право производить и продавать его, а также уступать свои права путем заключения лицензионных соглашений.

Регистрационное удостоверение (РУ) – это документ, выдаваемый Федеральной службой по надзору в сфере здравоохранения (Росздравнадзор) и предоставляющий официальное право реализации медицинских изделий в России, либо в странах Евразийского экономического союза (ЕАЭС).

**Списание нематериальных активов.** Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

**Патенты и товарные знаки.** Патенты и товарные знаки первоначально отражаются по стоимости приобретения и амортизируются равномерно в течение срока полезного использования.

**Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением гудвила**

Группа проводит тест на обесценение на каждую отчетную дату, а также при выявлении индикаторов обесценения нематериальных активов. На каждую отчетную дату, а также в случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные ЕГДС или наименьшие группы ЕГДС, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на реализацию и ценности использования. При оценке ценности использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или ЕГДС) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (ЕГДС) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибыли или убытке.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (ЕГДС) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (ЕГДС) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения признается непосредственно в прибыли или убытке, если это устранит убыток от обесценения, признанный в отношении такого актива в предыдущие годы (Примечания 13 и 15).

***Товарно-материальные запасы***

Фактической себестоимостью товарно-материальных запасов, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат на приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством РФ). Товарно-материальные запасы, изготовленные Группой, принимаются к учету, исходя из фактических затрат, связанных с производством данных запасов.

Себестоимость включает прямые материальные затраты и, где применимо, прямые затраты на оплату труда и те накладные расходы, которые были понесены при приведении запасов до их текущего местоположения и состояния. Расчет фактической стоимости производится с использованием метода средневзвешенной стоимости.

После первоначального признания Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Чистая цена возможной реализации – это расчетная цена реализации запасов за вычетом расходов на выполнение работ и затрат на реализацию, сбыт и рекламу. Возможная чистая стоимость реализации связана с чистой суммой, которую Группа ожидает выручить от продажи запасов в ходе нормальной деятельности.

На конец каждого отчетного периода Группа оценивает необходимость начисления резерва под списание сырья и материалов и резерв под списание готовой продукции и товаров с истекшим сроком годности. В отчете о финансовом положении товарно-материальные запасы представлены за вычетом резерва (Примечание 16).

***Денежные средства и их эквиваленты***

В консолидированном отчете о финансовом положении в состав строки Денежные средства и их эквиваленты включены денежные средства (т.е. денежные средства в кассе и депозиты до востребования) и их эквиваленты. Эквиваленты денежных средств представляют собой краткосрочные (как правило, со сроком погашения не более трех месяцев) высоколиквидные инвестиции, по которым можно получить заранее определенные суммы денег, и риск изменения стоимости которых является незначительным. Эквиваленты денежных средств предназначены для урегулирования краткосрочных денежных обязательств, а не для инвестирования или иных целей.

Денежные средства и их эквиваленты (см. выше) включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для подготовки отчета о движении денежных средств за вычетом банковских овердрафтов, подлежащих выплате по требованию, и являются неотъемлемой составляющей управления денежными средствами Группы. Подобные овердрафты отражаются в отчете о финансовом положении как краткосрочные займы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

**Финансовые инструменты**

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости, за исключением торговой дебиторской задолженности, не содержащей значительного компонента финансирования, которая оценивается по цене сделки. Затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по ССЧПУ), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, связанные непосредственно с приобретением финансовых активов или финансовых обязательств категории ОССЧПУ, отражаются в составе прибыли или убытка.

**Финансовые активы**

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов на стандартных условиях признаются и прекращают признаваться на дату совершения сделки. Сделки по покупке или продаже на стандартных условиях представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующие поставки активов в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке.

Все признанные финансовые активы впоследствии полностью оцениваются либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости в зависимости от классификации финансовых активов.

Группа классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости или справедливой стоимости (через прочий совокупный доход или через прибыль или убыток), исходя из:

- бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами; и
- характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Долговые инструменты, для которых выполняются оба условия, должны впоследствии оцениваться по амортизированной стоимости:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

Долговые инструменты, которые соответствуют следующим условиям, оцениваются впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД):

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Группа оценивает торговую дебиторскую задолженность, которая не имеет значительного компонента финансирования (определяемого в соответствии с МСФО (IFRS) 15), по цене сделки (как этот термин определен в МСФО (IFRS) 15).

**Обесценение финансовых активов**

Финансовые активы, за исключением активов, оцениваемых на конец отчетного периода по справедливой стоимости через прибыли или убытки, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Сумма ожидаемого кредитного убытка («ОКУ») обновляется на каждую отчетную дату для целей отражения изменений в кредитном риске с момента первоначального признания соответствующего финансового актива.

Для торговой дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход по оценке обесценения, который заключается в признании ожидаемых убытков (ожидаемых на весь срок действия финансового актива) при первоначальном признании торговой дебиторской задолженности. Ожидаемые кредитные убытки по таким финансовым активам оцениваются с использованием матрицы оценочных резервов, основанной на прошлом опыте возникновения кредитных убытков в Группе, скорректированной на факторы, специфичные для заемщика, общие экономические условия и оценку как текущего, так и прогнозируемого развития условий по состоянию на отчетную дату.

В отношении прочих финансовых инструментов Группа признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок в случае, когда происходит значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Однако если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа должна оценивать оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

При анализе того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа должна сравнить риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания. При выполнении такого анализа, Группа должна рассмотреть количественную и качественную информацию, являющуюся обоснованной и подтверждаемой, включая прошлый опыт и прогностическую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий.

Оценка ожидаемых кредитных убытков основывается на вероятности дефолта и сумме потерь при дефолте. Оценка вероятности дефолта и потерь при дефолте основана на исторических данных, скорректированных на прогнозную информацию.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

Для целей внутреннего управления кредитным риском Группа рассматривает следующее в качестве дефолта, так как прошлый опыт показывает, что финансовый актив, соответствующий одному из следующих критериев, как правило, является невозмещаемым:

- нарушение заемщиком финансовых ограничительных условий по займам;
- информация, сформированная на внутреннем уровне или полученная из внешних источников, указывает, что заемщик вероятнее всего в полном объеме не осуществит выплаты в пользу кредиторов, включая Группу (не принимая во внимание залог, удерживаемый Группой).

Вне зависимости от результатов вышеуказанного анализа, Группа считает, что дефолт наступает не позже, чем когда финансовый актив просрочен более чем на 180 дней, при этом Группа располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование такого критерия дефолта является уместным и соответствует прошлому опыту Группы.

**Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью списанного финансового обязательства и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

**Привлечение средств.** Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Капитализация затрат по займам.** Общие и специфические затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, которые не учитываются по справедливой стоимости и которые обязательно требуют значительного времени для подготовки к целевому использованию или продаже (квалифицируемые активы), капитализируются как часть затрат по этим активам.

Датой начала капитализации является момент, когда Группа (а) несет расходы по квалифицируемому активу; (б) несет расходы по займам; и (в) осуществляет деятельность, необходимую для подготовки актива к его целевому использованию или продаже. Капитализация затрат по займам продолжается вплоть до даты, когда активы в значительной степени готовы к их использованию или продаже.

Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не производила капитальные затраты на квалифицируемые активы. Капитализированные затраты по займам рассчитываются по средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенная процентная стоимость применяется к расходам по квалифицируемым активам), за исключением случаев, когда средства заимствованы специально для получения квалифицируемого актива. Там, где это происходит, капитализируются фактические затраты по займам, понесенные по конкретным займам, за вычетом любого инвестиционного дохода по временным инвестициям этих займов.

Все прочие затраты по займам отражаются в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором они были понесены.

#### Финансовые обязательства и капитал

**Классификация в качестве обязательства или капитала.** Долговые и долевыми финансовыми инструментами классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

**Долевые инструменты.** Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий остаточную долю в активах организации после вычета всех ее обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Группой, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевыми инструментами Компании вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Компании, не отражаются в составе прибылей или убытков.

**Составные финансовые инструменты.** Компоненты конвертируемых займов и облигаций, выпущенных Группой, классифицируются как финансовые обязательства и собственный капитал, исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента. Опцион на конвертацию, расчеты по которому будут осуществлены только путем обмена фиксированной суммы денежных средств или другого финансового актива на фиксированное количество собственных долевыми инструментами Компании, представляет собой долевой инструмент.

На дату выпуска справедливая стоимость долгового компонента определяется с использованием рыночной процентной ставки по аналогичным неконвертируемым инструментам. Данная сумма отражается в качестве обязательства по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки до тех пор, пока она не будет прекращена в результате конвертации инструмента или наступления срока его погашения.

Опцион на конвертацию, классифицированный в качестве собственного капитала, оценивается путем вычета стоимости долгового компонента из справедливой стоимости составного финансового инструмента в целом. Полученная величина признается и отражается в составе собственного капитала, за вычетом налога на прибыль, и впоследствии не переоценивается. Кроме того, опцион на конвертацию, классифицированный как собственный капитал, остается в составе собственного капитала до момента исполнения опциона, после чего сумма, признанная в собственном капитале, переносится на счет эмиссионного дохода. Если опцион на конвертацию не предъявляется к исполнению при погашении конвертируемой облигации, сумма, признанная в собственном капитале, переносится на счет нераспределенной прибыли. В момент конвертации или истечения срока действия опциона на конвертацию в составе прибылей и убытков не отражается каких-либо прибылей или убытков.

**Привилегированные акции.** Привилегированные акции сами по себе, без учета возможности конвертации в обыкновенные акции, являются капиталом, поскольку они не подлежат погашению, а любые проценты по ним являются дискреционными. Однако вместе с опционом на конвертацию их целесообразно рассматривать как обязательство.

### Акционерный капитал

**Акционерный капитал.** Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе собственного капитала за вычетом налога. Любое превышение справедливой стоимости полученного вознаграждения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в составе собственного капитала.

**Выкупленные собственные акции.** Если Группа или ее дочерние компании приобретают долевые инструменты Группы, то уплаченное вознаграждение, включая любые непосредственно связанные с этим дополнительные расходы, за вычетом налога на прибыль, вычитается из капитала, приходящегося на владельцев компании, до тех пор, пока долевые инструменты не будут переизданы, утилизированы или аннулированы. Если такие акции впоследствии продаются или переоформляются, то любое полученное вознаграждение за вычетом любых непосредственно связанных с ним дополнительных затрат по сделке и связанных с этим налоговых последствий включается в состав капитала, приходящегося на владельцев компании.

**Распределение дивидендов.** Дивиденды отражаются как обязательство и вычитаются из собственного капитала в том периоде, в котором они были объявлены и утверждены. Любые дивиденды, объявленные после окончания отчетного периода и до утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску, раскрываются в примечании о событиях после отчетной даты. Финансовая отчетность, составленная согласно российским стандартам бухгалтерского учета, является основой для распределения прибыли и других ассигнований. Российское законодательство определяет основу распределения как чистую прибыль текущего года.

### Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, являются ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды, исходя из того, передается ли по этому договору право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа признает актив в форме прав пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме прав пользования первоначально оценивается на основе величины первоначальной оценки обязательства по аренде, скорректированной на любые арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до нее, плюс любые первоначальные прямые понесенные затраты, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются в течение более короткого из двух периодов: срока аренды или срока полезного использования базового актива.

Если договор аренды передает право собственности на базовый актив или первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Группы по приобретению, соответствующий актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива. Амортизация начинается с даты начала срока аренды. Срок аренды включает периоды, охватываемые опционом на продление аренды, если Группа имеет достаточную уверенность в том, что этот опцион будет исполнен. Активы в форме прав пользования проверяются на предмет наличия признаков обесценения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

Активы в форме права пользования представлены отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении.

Обязательства по аренде первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые не осуществлены на дату начала аренды, дисконтированной с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных средств заемных средств Группы на тот же срок, что и оцениваемая аренда.

Арендные платежи, включенные в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные арендные платежи (включая фиксированные платежи по существу), за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение опциона на прекращение аренды.

Группа переоценивает обязательство по аренде (и осуществляет соответствующую корректировку соответствующего актива в форме права пользования) всякий раз, когда:

- срок аренды изменился или произошло значительное событие или значительное изменение в обстоятельствах, которые привели к изменению в оценке исполнения опциона на покупку, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования;
- арендные платежи изменяются в связи с изменениями индекса или ставки, или изменением ожидаемого платежа по гарантированной ликвидационной стоимости, и в данных случаях обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием неизменной ставки дисконтирования (если только изменение арендных платежей не является следствием изменения плавающей процентной ставки, в этом случае используется пересмотренная ставка дисконтирования);
- договор аренды модифицирован и изменение договора аренды не учитывается как отдельный договор аренды, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается на основе срока аренды модифицированного договора аренды путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования на дату вступления модификации в силу.

Группа приняла решение использовать освобождение от признания активов в форме прав пользования и обязательств по аренде для краткосрочной аренды, срок которой составляет 12 месяцев или менее, а также для аренды активов с низкой стоимостью (менее 300 тыс. руб.). Платежи по таким договорам аренды признаются в качестве расходов на аренду линейным методом в течение срока аренды.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**Новые и исправленные стандарты бухгалтерского учета МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года**

В 2025 году Группа применила ряд поправок к МСФО, выпущенных СМСФО, которые имеют обязательное применение в отношении учетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Их применение не оказало существенного влияния на информацию или числовые показатели данной финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» – «Отсутствие возможности обмена валют»	Группа впервые применила поправки к МСФО (IAS) 21 в текущем году.
	Поправки устанавливают порядок определения возможности обмена одной валюты на другую, а также регламентируют определение текущего обменного курса, когда обмен валюты невозможен.

**Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу**

На дату утверждения данной финансовой отчетности Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но не вступили в силу и, в некоторых случаях, не были приняты:

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7	Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к положениям о классификации и оценке финансовых инструментов»	с 1 января 2026 года
Ежегодные улучшения МСФО - Том 11	МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО» МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Прибыль или убыток при прекращении признания» – «Руководство по применению МСФО (IFRS) 7» – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки» «Руководство по применению МСФО (IFRS) 7» – «Введение и раскрытие информации о кредитном риске» МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Прекращение признания обязательства по аренде» МСФО 9 «Финансовые инструменты» – «Цена сделки» МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» – «Определение «агента де-факто» МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – «Учет по первоначальной стоимости»	с 1 января 2026 года
Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7	«Договоры, связанные с природозависимой электроэнергией»	с 1 января 2026 года
МСФО (IFRS) 18	«Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	с 1 января 2027 года
МСФО (IFRS) 19	«Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации»	с 1 января 2027 года

Руководство Группы не ожидает, что применение упомянутых выше поправок и стандартов окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы в будущих периодах, за исключением указанного ниже.

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

МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1, при этом значительная часть требований МСФО (IAS) 1 в новом стандарте остались неизменными. Кроме того, некоторые параграфы МСФО (IAS) 1 были перенесены в МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7. Совет по МСФО также предусмотрел небольшие поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию».

МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования к:

- представлению конкретных категорий и определенных промежуточных итогов в отчете о прибыли или убытке;
- раскрытию информации об определенных руководством показателях результатов деятельности в примечаниях к финансовой отчетности;
- усовершенствованию принципов агрегирования и дезагрегирования.

МСФО (IFRS) 18 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года, с возможностью досрочного применения. Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33, а также пересмотренные МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7 вступают в силу при применении организацией МСФО (IFRS) 18. МСФО (IFRS) 18 требует ретроспективного применения с учетом специальных переходных положений.

Руководство Группы ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих периодах.

### **3. ИЗМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

Группа изменила подход к признанию и расчету резерва по бонусам и вознаграждению аптечным сетям, размер которых определяется на основании маркетинговой политики и основан на выполнении условий договоров аптечными сетями (объем вторичных закупок, выборка определенного номенклатурного перечня, выкладка товара, поддержание неснижаемого остатка товара в аптечных сетях) и применила новую учетную политику ретроспективно.

Поставки готовой продукции в аптечные сети осуществляются преимущественно через дистрибьюторов (вторичные продажи).

Согласно ранее действовавшей учетной политике, Группа уменьшала выручку отчетного периода на сумму бонусов и вознаграждений аптечным сетям только в отношении продукции, реализованной дистрибьюторами аптечным сетям в течение отчетного периода, и оказанных в отчетном периоде услуг аптечных сетей.

Группа обратила внимание на несоответствие, заложенное в МСФО (IFRS) 15, заключающееся в разном определении периода отражения платежей в адрес покупателей и третьих лиц и переменного вознаграждения.

Согласно МСФО (IFRS) 15.72, возмещение, подлежащее уплате покупателю или третьим лицам, признается организацией в уменьшение выручки не ранее выплаты или обещания выплатить возмещение (даже если выплата обусловлена будущим событием).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

МСФО (IFRS) 15.52 требует, чтобы все потенциальное переменное возмещение учитывалось и отражалось в цене сделки при заключении договора, а также переоценивалось по мере выполнения организацией своих обязательств. Если у организации есть опыт предоставления такого вида возмещения своим клиентам, необходимо, чтобы такие суммы учитывались при заключении договора, даже если организация еще не предоставила или явно не обещала такое возмещение покупателю.

Вопрос периода признания вознаграждения в адрес покупателя и третьих лиц требует существенного суждения со стороны руководства организации.

С учетом выявленного несоответствия МСФО (IFRS) 15 Группа изучила отраслевую практику и выявила имеющиеся различия в подходах. Как следствие, Группа приняла решение закрепить в учетной политике подход к расчету резерва по бонусам и вознаграждениям аптечным сетям, основанный на требованиях МСФО (IFRS) 15.52, для лучшего соответствия отраслевой практике в отношении периода отражения вознаграждения в адрес аптечных сетей. Согласно измененной учетной политике, Группа оценивает сумму бонуса и вознаграждений, которая будет выплачена после реализации товаров аптечными сетями и создаёт резерв под эти выплаты в корреспонденции с уменьшением выручки. Соответствующее изменение учетной политики, отражено ретроспективно в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 8.

Согласно обновленным положениям учетной политики, Группа уменьшает выручку отчетного периода на следующие суммы бонусов и вознаграждений аптечным сетям:

- бонусы аптечным сетям по реализованной дистрибьюторами аптечным сетям в течение отчетного периода продукции;
- вознаграждения за оказанные в отчетном периоде услуги аптечных сетей;
- бонусы и вознаграждение за услуги аптечных сетей в отношении не распроданного на отчетную дату дистрибьюторами товарного запаса Группы, которые обоснованно ожидаются к оказанию аптечными сетями после отчетного периода с учетом имеющейся обычной деловой практики Группы.

В таблице ниже представлено влияние ретроспективного изменения учетной политики на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2024 года:

	<b>1 января 2024 года до изменений</b>	<b>Изменения</b>	<b>1 января 2024 года после изменений</b>
Накопленный убыток	(5 443 105)	(2 214 000)	(7 657 105)
Кредиторская задолженность	18 112 229	2 952 000	21 064 229
Отложенные налоговые активы	2 161 854	738 000	2 899 854

В таблице ниже представлено влияние ретроспективного изменения учетной политики на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	<b>31 декабря 2024 года до изменений</b>	<b>Изменения</b>	<b>31 декабря 2024 года после изменений</b>
Накопленный убыток	(10 774 966)	(3 326 250)	(14 101 216)
Кредиторская задолженность	19 473 375	4 435 000	23 908 375
Отложенные налоговые активы	2 886 088	1 108 750	3 994 838

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

В таблице ниже представлено влияние ретроспективного изменения учетной политики на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	<u>2024 год до изменений</u>	<u>Изменения</u>	<u>2024 год после изменений</u>
Выручка	36 739 603	(1 483 000)	35 256 603
(Расходы) / Доход по налогу на прибыль	(64 844)	370 750	305 906
Убыток за период	(281 861)	(1 112 250)	(1 394 111)

В таблице ниже представлено влияние ретроспективного изменения учетной политики на консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	<u>Накопленный убыток до изменений</u>	<u>Изменения</u>	<u>Накопленный убыток после изменений</u>
Остаток на 1 января 2024 года	(5 443 105)	(2 214 000)	(7 657 105)
Убыток за 2024 год	(280 235)	(1 112 250)	(1 392 485)
Остаток на 31 декабря 2024 года	(10 774 966)	(3 326 250)	(14 101 216)

В таблице ниже представлено влияние ретроспективного изменения учетной политики на консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	<u>2024 год до изменений</u>	<u>Изменения</u>	<u>2024 год после изменений</u>
Чистый убыток за период	(280 235)	(1 112 250)	(1 392 485)
Увеличение кредиторской задолженности	757 755	1 483 000	2 240 755
Расходы по налогу на прибыль	64 844	(370 750)	(305 906)

В таблице ниже представлено влияние изменения учетной политики по указанным выше бонусам и вознаграждениям в отношении товаров, не проданных аптечным сетям на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	<u>31 декабря 2025 года до изменений</u>	<u>Изменения</u>	<u>31 декабря 2025 года после изменений</u>
Накопленный убыток	(13 640 000)	(3 116 250)	(16 756 250)
Кредиторская задолженность	12 568 318	4 435 000	17 003 318
Отложенные налоговые активы	3 742 480	1 108 750	4 851 230

В таблице ниже представлено влияние изменения учетной политики по указанным выше бонусам и вознаграждениям в отношении товаров, не проданных аптечным сетям на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	<u>2025 год до изменений</u>	<u>Изменения</u>	<u>2025 год после изменений</u>
Выручка	36 626 968	280 000	36 906 968
Доход по налогу на прибыль	792 163	(70 000)	862 163
Убыток за период	(2 828 725)	210 000	(2 618 725)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

В таблице ниже представлено влияние изменения учетной политики по указанным выше бонусам и вознаграждениям в отношении товаров, не проданных аптечным сетям на консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	<u>Накопленный убыток до изменений</u>	<u>Изменения</u>	<u>Накопленный убыток после изменений</u>
Остаток на 1 января 2025 года	(10 774 966)	(3 326 250)	(14 101 216)
Убыток за 2025 год	(2 865 034)	210 000	(2 655 034)
Остаток на 31 декабря 2025 года	(13 640 000)	(3 116 250)	(16 756 250)

В таблице ниже представлено влияние изменения учетной политики по указанным выше бонусам и вознаграждениям в отношении товаров, не проданных аптечным сетям на консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	<u>2025 год до изменений</u>	<u>Изменения</u>	<u>2025 год после изменений</u>
Чистый убыток за период	(2 865 034)	210 000	(2 655 034)
Увеличение кредиторской задолженности	(10 717 186)	4 435 000	(6 282 186)
Доход по налогу на прибыль	792 163	70 000	862 163

#### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения положений учетной политики Группы, изложенных в Примечании 2, руководство использует суждения (помимо суждений, связанных с оценками), которые оказывают значительное влияние на признанные в отчетности суммы, и формирует оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценки и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

##### Существенные суждения в применении учетной политики Группы

**Оценка бизнес-модели.** Классификация и оценка финансовых активов зависят от результатов анализа соответствия денежных потоков критерию платежей «исключительно в счет основной суммы долга и процентов» и анализа целей бизнес-модели (см. разделы о финансовых активах в Примечании 2). Группа определяет бизнес-модель на уровне, который отражает способ управления группами финансовых активов для достижения определенной бизнес-цели.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

Дебиторская задолженность, регулярно продаваемая на факторинг, соответствует бизнес-модели, цель которой достигается путем получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи финансовых активов, что обусловлено наличием договорной возможности продать данную дебиторскую задолженность факторам в случае принятия такого решения руководством в рамках управления ежедневными потребностями в ликвидности. Дебиторская задолженность, соответствующая описанной бизнес-модели, вынесена Группой в отдельный портфель и оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 17).

**Учет конвертируемого займа.** В 2020 году Группа через свою дочернюю компанию АО «Биннофарм» получила конвертируемый заем от своего миноритарного акционера ООО «ПЕРСПЕКТИВНЫЕ ПРОМЫШЛЕННЫЕ И ИНФРАСТРУКТУРНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ-7» в размере 2 000 000 тыс. руб. сроком на 1 год. По результатам проведенной комплексной проверки заем был конвертирован в бессрочные непогашаемые привилегированные акции АО «Биннофарм», по которым выплачиваются дискреционные дивиденды. В течение 5 лет после конвертации в привилегированные акции ООО «ПЕРСПЕКТИВНЫЕ ПРОМЫШЛЕННЫЕ И ИНФРАСТРУКТУРНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ-7» имел право дополнительно конвертировать привилегированные акции в обыкновенные акции дочерней или головной компании. Учет конвертируемого инструмента и выпущенных привилегированных акций требовал значительных суждений ввиду необходимости анализа вариантов конвертации с целью формирования вывода в отношении классификации в качестве обязательства или капитала. В 2025 году Группа произвела обратный выкуп привилегированных акций АО «Биннофарм», более подробная информация о котором представлена в Примечании 21.

**Капитализация затрат на разработку.** Основная часть разработок Группы относится к не оригинальным лекарственным препаратам, по которым изначально существует высокая вероятность выполнения условий для признания актива. Таким образом, капитализация затрат на разработку таких препаратов ведется с начальных этапов разработки. В течение 2025 года Группа капитализировала затраты на разработку НМА в сумме 2 202 952 тыс. руб. (в 2024 году – 890 594 тыс. руб.) (Примечание 15).

**Восстановление начисления долгосрочной мотивационной премии.** 24 мая 2021 года Группой была утверждена программа долгосрочной мотивации ключевых сотрудников, в рамках которой, в течение периода действия программы (с 1 января 2021 года по 31 декабря 2023 года) участники программы по результатам каждого года в случае выполнения установленных годовых ключевых показателей эффективности (КПЭ) зарабатывают право на получение по окончании срока действия программы денежной премии, рассчитываемой по установленной программой формуле от зафиксированной стоимости Группы на дату начала программы, и выплачиваемой при выполнении иных условий программы.

На 1 января 2024 года Группой начислены резервы на выплаты по данной программе долгосрочной мотивации сотрудников.

В течение 2022, 2023 и 2024 годов часть данных выплат была исполнена по ряду ключевых сотрудников. При этом оставшаяся часть резерва на выплаты по программе долгосрочной мотивации сотрудников в сумме 1 063 859 тыс. руб. не была выплачена на 31 декабря 2024 года в связи с отсутствием необходимых условий для ее совершения, предусмотренных документацией по программе долгосрочной мотивации сотрудников.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

Поскольку фактическая выплата мотивационной премии не может быть осуществлена в связи с невыполнением условий документации по программе долгосрочной мотивации сотрудников и истечением сроков оспаривания в отношении данных выплат, руководство группы оценивает вероятность выплаты описанной премии в будущем как крайне низкую и поэтому в 2025 году отражает восстановление ранее начисленного резерва на выплату мотивационной премии на 31 декабря 2025 года в качестве расходов на заработную плату и страховые взносы по строке «Административные расходы» консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

**Основные источники неопределенности в оценках**

**Проверка гудвила на обесценение.** Определение возмещаемой стоимости активов и единиц, генерирующих денежные средства (ЕГДС) частично основывается на оценках руководства, включающих определение соответствующих ЕГДС, оценку ставки дисконтирования, будущих денежных потоков, способности активов генерировать выручку, допущений о конъюнктуре рынка и темпе его роста. Изменения в допущениях, принятых руководством, в частности касающихся ставки дисконтирования и ожидаемых темпов роста, использованных при определении возмещаемой стоимости активов, могут существенно повлиять на оценку обесценения гудвила. При этом долгосрочные прогнозы операционной рентабельности характеризуются высоким уровнем неопределенности. На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года балансовая стоимость гудвила составляла 12 129 873 тыс. руб. Подробная информация представлена в Примечании 15.1.

**Тест на обесценение нематериальных активов и прочих внеоборотных активов.**

Ежегодно и при выявлении индикаторов обесценения Группой осуществляется оценка на предмет возможного обесценения активов. Проведение теста на обесценение требует от руководства выработки существенных допущений в отношении ожидаемых темпов роста продаж, рыночной доли, уровня операционных и капитальных затрат, а также применимой ставки дисконтирования.

Как указано в Примечании 15, по состоянию на 31 декабря 2025 года Группа провела тест нематериальных активов на обесценение. Ключевые допущения в тесте на обесценение раскрыты также в Примечании 15.

**Сроки полезного использования нематериальных активов.** Оценка срока полезного использования нематериальных активов, в том числе товарных знаков, является предметом суждения, основанного на анализе аналогичных активов, если срок полезного использования не предусмотрен в договорах уступки правообладателям. В противном случае применяется срок полезного использования, предусмотренный договором уступки. В конце каждого отчетного периода руководство проводит переоценку оставшегося срока полезного использования нематериальных активов. Сроки полезного использования нематериальных активов, принятых Группой, указаны в Примечании 2. На основании анализа, проведенного по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, руководство не считает необходимым пересматривать сроки полезного использования нематериальных активов.

Если бы расчетный срок полезного использования НМА отличался на 10% от оценки руководства, амортизация за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, увеличилась бы на 179 042 тыс. руб. или уменьшилась бы на 56 013 тыс. руб. (2024 год: увеличение на 120 910 тыс. руб. или уменьшение на 107 200 тыс. руб.).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Обязательства по выплате бонусов покупателям и вознаграждений аптечным сетям**

Обязательства по выплате бонусов покупателям и вознаграждений аптечным сетям формируется на основе условий, согласованных с контрагентами на этапе заключения договоров и соглашений (Примечание 22). Бонусы дистрибьюторам и вознаграждения аптечным сетям выплачиваются после проведения и согласования сверки с контрагентами, которая может занимать до 5-6 месяцев. Оценка резерва по состоянию на 31 декабря 2025 года включает прогноз объемов первичных и вторичных продаж за период расчета и после отчетной даты, оценку выполнения всех условий для получения бонусов и вознаграждений согласно договорам и соглашениям, а также оценку проведения согласованных маркетинговых мероприятий аптечными сетями.

**Оценка ожидаемых кредитных убытков.** Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по дебиторской задолженности.

**5. ВЫРУЧКА**

Выручка Группы за 2025 и 2024 годы представлена следующим образом:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год (пересмотрено)</u>
Валовая выручка от реализации товаров	55 823 836	55 793 854
Выручка от реализации услуг	1 620 508	9 605
Бонусы покупателям	<u>(20 537 376)</u>	<u>(20 546 856)</u>
<b>Итого</b>	<b><u>36 906 968</u></b>	<b><u>35 256 603</u></b>

Распределение выручки, приходящейся на резидентов и нерезидентов Российской Федерации представлено ниже:

	<u>2025 год</u>		<u>2024 год</u>	
	<u>Выручка нетто</u>	<u>Доля в выручке</u>	<u>Выручка нетто</u>	<u>Доля в выручке</u>
Покупатели-резиденты	35 724 508	97%	33 177 420	94%
Покупатели-нерезиденты	<u>1 182 460</u>	3%	<u>2 079 183</u>	6%
<b>Итого</b>	<b><u>36 906 968</u></b>		<b><u>35 256 603</u></b>	

Распределение выручки нерезидентов по странам представлено ниже:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Кыргызстан	378 704	188 947
Беларусь	330 664	931 179
Казахстан	153 102	701 161
Азербайджан	114 176	95 008
Монголия	96 502	24 521
Армения	60 962	40 736
Прочие	<u>48 350</u>	<u>97 631</u>
<b>Итого</b>	<b><u>1 182 460</u></b>	<b><u>2 079 183</u></b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

В 2025 году снижение выручки по компаниям-нерезидентам по сравнению с 2024 годом обусловлено изменением каналов сбыта, а именно организацией экспортных продаж через компанию-посредника в Российской Федерации.

Концентрация выручки (свыше 10%) представлена следующим образом в 2025 году:

	<u>Выручка нетто</u>	<u>Доля в выручке</u>
ООО «ФК Пульс»	12 103 488	33%
АО НПК «Катрен»	6 912 455	19%
АО «Цв Протек»	6 644 706	18%
ООО «Система-К»	4 726 480	13%

Концентрация выручки (свыше 10%) представлена следующим образом в 2024 году:

	<u>Выручка нетто</u>	<u>Доля в выручке</u>
АО НПК «Катрен»	8 940 079	25%
АО «Цв Протек»	8 662 687	24%
ООО «ФК Пульс»	7 140 206	20%
ООО «Система-К»	4 686 254	13%
Фармкомплект ООО	3 545 095	10%

## 6. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость Группы за 2025 и 2024 годы представлена следующим образом:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Материалы	(16 451 128)	(16 536 675)
Премии поставщиков	3 778 899	3 615 783
Расходы на оплату труда	(2 957 447)	(2 507 721)
Страховые взносы	(913 295)	(806 377)
Коммунальные расходы	(667 589)	(630 476)
Ремонт	(346 270)	(270 575)
Расходы на лицензию и сертификацию	(53 961)	(73 158)
Прочее	(413 988)	(626 456)
<b>Итого</b>	<b><u>(18 024 779)</u></b>	<b><u>(17 835 655)</u></b>

Значительное снижение себестоимости материалов в 2025 году обусловлено укреплением российского рубля по отношению к китайскому юаню (основная валюта импортных закупок).

Премии поставщиков за 2025 и 2024 годы представлены в основном бонусами, полученными от связанной стороны (Примечание 28).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*
**7. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ**

Коммерческие расходы Группы за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Маркетинговые расходы	(4 554 887)	(3 777 835)
Заработная плата и страховые взносы	(2 138 347)	(1 781 435)
Услуги по хранению	(217 058)	(203 350)
Услуги по доставке	(231 921)	(215 322)
Командировочные расходы	(136 394)	(122 150)
Роялти	(6 195)	(5 485)
Прочие	(152 899)	(141 012)
<b>Итого</b>	<b><u>(7 437 701)</u></b>	<b><u>(6 246 589)</u></b>

Рост маркетинговых расходов связан с общим ростом объема затрат на продвижение. Рост заработной платы и страховых взносов обусловлен увеличением количества медицинских представителей в РФ и СНГ.

**8. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

Административные расходы Группы за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Заработная плата и страховые взносы	(619 263)	(1 709 865)
Консультационные и информационные расходы	(297 543)	(309 580)
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	(92 563)	(88 026)
Услуги банков	(118 639)	(182 552)
Расходы по НИОКР и поддержание товарных знаков и регистрационных удостоверений	(121 532)	(105 341)
Расходы на материалы	(77 849)	(83 880)
Коммунальные услуги	(73 052)	(61 680)
Командировочные расходы	(49 147)	(57 867)
Аренда помещений	(8 141)	(5 286)
Курьерские и почтовые услуги	(47 023)	(51 914)
Услуги связи	(26 826)	(27 750)
Содержание и ремонт	(13 900)	(21 167)
Услуги охраны	(12 802)	(10 426)
Прочие	(86 670)	(96 501)
<b>Итого</b>	<b><u>(1 644 950)</u></b>	<b><u>(2 811 835)</u></b>

**9. ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА И ПРЕМИИ**

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u> <u>(пересмотрено)</u>
Краткосрочные вознаграждения,	(6 591 954)	(6 746 697)
Долгосрочные программы мотивации менеджмента	(36 398)	(58 701)
	<b><u>(6 628 352)</u></b>	<b><u>(6 805 398)</u></b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО**

Прочие операционные доходы, нетто за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u> (пересмотрено)
Прибыль от продажи ТМЦ	36 509	188 286
Признание дохода по продаже ОС и НМА, нетто	-	10 402
Услуги управляющей компании	5 752	4 455
Курсовые разницы по операционной деятельности, нетто	73 926	-
Прочие доходы	14 322	87 036
<b>Прочие операционные доходы</b>	<b>130 509</b>	<b>290 179</b>
Благотворительность	(4 027)	(20 102)
Признание расхода по продаже ОС и НМА, нетто	(129 611)	-
Штрафы и пени	(36 058)	(9 923)
Курсовые разницы по операционной деятельности, нетто	-	(130 192)
Прочие расходы	(87 102)	(119 926)
<b>Прочие операционные расходы</b>	<b>(256 798)</b>	<b>(280 143)</b>
<b>Прочие операционные доходы/(расходы), нетто</b>	<b>(126 289)</b>	<b>10 035</b>

Прочие расходы включают в себя штрафы и пени к уплате, расходы по списанию НДС и др.

**11. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**

Финансовые доходы и расходы Группы за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентные доходы по депозитам	524 094	175 728
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>524 094</b>	<b>175 728</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по кредитам и займам	(5 583 967)	(2 564 355)
Комиссия по факторингу	(3 203 904)	(3 780 358)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(91 334)	(56 917)
Расходы по дисконтированию	(30 007)	(52 484)
Курсовые разницы по финансовой деятельности	(41 612)	(29 661)
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>(8 950 824)</b>	<b>(6 483 775)</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, сумма капитализированных процентов составила 1 707 856 тыс. руб. (2024 год: 915 604 тыс. руб.).

Рост процентных расходов по кредитам и займам и комиссионного расхода по операциям факторинга обусловлен увеличением ключевой ставки с 16,5% в начале 2024 года до 21% в первом полугодии 2025 года и снижением до 16% к концу 2025 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

Расходы Группы по налогу на прибыль за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год (пересмотрено)</u>
Расход по текущему налогу на прибыль	(434 204)	(390 578)
Доход по отложенному налогу на прибыль	1 296 367	696 484
<b>Итого доход по налогу на прибыль</b>	<b><u>862 163</u></b>	<b><u>305 906</u></b>

12 июля 2024 года был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». В соответствии с положениями Закона, ставка по налогу на прибыль организаций была увеличена с 20% до 25%. Данное изменение вступило в силу с 1 января 2025 года в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12 отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 года, были переоценены Группой с применением новой ставки 25%.

Налоговая ставка, применяемая к большей части прибыли Группы в 2025 годах, равна 25%. По нескольким компаниям Группы применяется налоговые льготы по налогу на прибыль, уплачиваемому в региональные бюджеты. Сумма налоговой льготы по налогу на прибыль составила 149 555 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (2024 год: 79 553 тыс. руб.)

- в 2018 году Группа подписала Соглашение между Правительством Московской области и АО «Алиум», согласно которому АО «Алиум» имеет право использовать налоговую льготу в размере 4,5% в отношении налога на прибыль, уплачиваемого в региональный бюджет, период действия соглашения продлен до 31 декабря 2030 года;
- ПАО «Синтез» в 2024 году применило пониженную ставку по налогу на прибыль, предусмотренную пп.1 п.2 ст.2 Закона Курганской области от 24 ноября 2004 №822 «О налоговых ставках налога на прибыль организаций, подлежащих зачислению в бюджет Курганской области». Пониженная ставка составила 13,5%;
- АО «Биннофарм» получил статус промышленного комплекса Москвы, что позволяет также использовать налоговую льготу в диапазоне 3,5-4,5%. Льгота применялась до 31 декабря 2024 года;
- в 2025 году Компания Шанхай Биннофа Кемикл Ко Лтд относится к категории предприятий малого предпринимательства, и ставка налога на прибыль составляет 20% в соответствии с Законом о налоге на прибыль организаций Китайской Республики. Согласно Извещению № 6 2023 года Генерального управления по налогообложению Министерства финансов, часть годового налогооблагаемого дохода предприятий малого предпринимательства, не превышающая 1 миллиона юаней, снижается до 25% от налогооблагаемого дохода и подлежит обложению налогом на прибыль организаций по ставке налогообложения в размере 20%.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Фактическая величина налога на прибыль, получаемая при расчете налога с применением стандартной ставки налога на прибыль, действующей в РФ, к сумме прибыли до налогообложения, отличается от расхода по налогу на прибыль, признанного в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе по причине проведения следующих корректировок:

	2025 год	2024 год (пересмотрено)
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(3 480 888)</b>	<b>(1 698 391)</b>
Условный расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 20% в 2024 и 25% в 2025 году	870 222	339 678
Эффект от применения льготы	149 555	79 553
Налог на сверхприбыль	-	(13 172)
Налог на прибыль за прошлые периоды	-	(63 573)
Эффект от пересчета налога по ставке 25%	-	68 481
Доходы (расходы), не уменьшающие налоговую базу, за вычетом необлагаемых доходов (расходов)	(157 614)	(105 061)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>862 163</b>	<b>305 906</b>

Эффективная ставка налога на прибыль в 2025 году составила 24,8%, в 2024 году – 18,0%.

Расходы, не подлежащие налогообложению в основном сформированы следующими расходами: социальные расходы и материальная помощь, амортизация НМА, списание дебиторской задолженности, списание товарно-материальных ценностей.

Изменение отложенных налоговых активов и обязательств за 2025, 2024 и 2023 годы представлено следующим образом:

Отложенные налоговые (обязательства) / активы, относящиеся к:	1 января 2024 года (пересмотрено)	Отражено в прибылях и убытках	31 декабря 2024 года (пересмотрено)	Отражено в прибылях и убытках	31 декабря 2025 года
Основные средства	(962 205)	(300 007)	(1 262 212)	(259 978)	(1 522 190)
Нематериальные активы	(1 503 137)	(292 086)	(1 795 223)	558 809	(1 236 414)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 303 345	485 421	2 788 766	130 929	2 919 695
Запасы	1 019 255	(144 654)	874 601	(326 288)	548 313
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(234 233)	421 435	187 202	(247 988)	(60 786)
Кредиты и займы	(4 307)	5 921	1 614	5 319	6 933
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	136 322	489 234	625 556	1 416 014	2 041 570
Оценочные обязательства и резервы	(1 791)	4 288	2 497	-	2 497
Прочее	(10 882)	26 932	16 050	19 550	35 600
<b>Отложенные налоговые активы / (обязательства), нетто</b>	<b>742 367</b>	<b>696 484</b>	<b>1 438 851</b>	<b>1 296 367</b>	<b>2 735 218</b>

Основываясь на положениях российского налогового законодательства, которое не предусматривает ограничений по сроку возможного использования накопленных налоговых убытков, и исходя из ожиданий будущей налогооблагаемой прибыли, руководство Группы признает отложенные налоговые активы по убыткам, переносимым на следующие периоды, в полной сумме.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

В ходе осуществления вклада в уставный капитал акциями ПАО «Синтез» и АО «Алиум» у Компании возникли временные разницы между стоимостью консолидированных чистых активов и налоговой стоимостью инвестиций в дочерние компании в сумме 7 935 986 тыс. руб. на 28 февраля 2021 года (дата осуществления вклада) и (528 097) тыс. руб. на 31 декабря 2025 года. Отложенное налоговое обязательство по данным временным разницам в размере 1 587 197 тыс. руб. на дату осуществления вклада и (132 024) тыс. руб. на 31 декабря 2025 года не признается на балансе в связи с тем, что Группа не ожидает восстановления данных временных разниц в обозримом будущем.

В результате смены владения компанией ООО «ПФК «Алиум» внутри Группы у Компании возникли временные разницы между стоимостью консолидированных чистых активов и налоговой стоимостью инвестиций в ООО «ПФК «Алиум» в сумме 1 035 186 тыс. руб. на 4 августа 2022 года (дата осуществления вклада) и 127 714 тыс. руб. на 31 декабря 2025 года. Отложенное налоговое обязательство по данным временным разницам в размере 207 037 тыс. руб. на дату осуществления вклада и 31 929 тыс. руб. на 31 декабря 2025 года не признается на балансе в связи с тем, что Группа не ожидает восстановления данных временных разниц в обозримом будущем.

**13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Оборудование и прочие основные средства	Объекты незавершенного строительства	Итого
<b>Первоначальная стоимость:</b>					
<b>1 января 2024 года</b>	<b>225 822</b>	<b>6 339 190</b>	<b>7 176 168</b>	<b>1 970 889</b>	<b>15 712 069</b>
Поступление	-	-	21 883	3 302 834	3 324 717
Ввод в эксплуатацию	2 821	840 185	1 059 633	(1 902 639)	-
Выбытие	-	(5 982)	(56 394)	(926)	(63 302)
Капитализированные затраты по кредитам и займам	-	-	-	563 086	563 086
<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>228 643</b>	<b>7 173 393</b>	<b>8 201 290</b>	<b>3 933 244</b>	<b>19 536 570</b>
Поступление	2 866	-	6 236	2 962 862	2 971 964
Ввод в эксплуатацию	-	2 920 849	738 751	(3 659 600)	-
Выбытие	(5 675)	(139)	(44 929)	(16 492)	(67 235)
Капитализированные затраты по кредитам и займам	-	-	-	1 105 515	1 105 515
<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>225 834</b>	<b>10 094 103</b>	<b>8 901 348</b>	<b>4 325 529</b>	<b>23 546 814</b>
<b>Начисленная амортизация и обесценение:</b>					
<b>1 января 2024 года</b>	<b>-</b>	<b>(969 006)</b>	<b>(3 407 115)</b>	<b>-</b>	<b>(4 376 121)</b>
Начисленная амортизация	-	(313 943)	(941 874)	-	(1 255 817)
Выбытие	-	3 908	53 327	-	57 236
Обесценение	-	(40 228)	-	(1 874)	(42 103)
<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>-</b>	<b>(1 319 269)</b>	<b>(4 295 662)</b>	<b>(1 874)</b>	<b>(5 616 805)</b>
Начисленная амортизация	-	(352 613)	(959 512)	-	(1 312 125)
Выбытие	-	129	36 321	-	36 450
<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>-</b>	<b>(1 671 753)</b>	<b>(5 218 853)</b>	<b>(1 874)</b>	<b>(6 892 480)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>1 января 2024 года</b>	<b>225 822</b>	<b>5 370 184</b>	<b>3 769 053</b>	<b>1 970 889</b>	<b>11 335 948</b>
<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>228 643</b>	<b>5 854 124</b>	<b>3 905 628</b>	<b>3 931 370</b>	<b>13 919 765</b>
<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>225 834</b>	<b>8 422 350</b>	<b>3 682 495</b>	<b>4 323 655</b>	<b>16 654 334</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Основное увеличение баланса основных средств связано с продолжением строительства нового склада готовой продукции, с продолжением строительства R&D центра и приобретением оборудования для него, проведением монтажных и пусконаладочных работ площадки по новым препаратам, а также реконструкцией комплекса чистых помещений.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года основные средства, переданные в залог, отсутствуют (Примечание 21).

**Обесценение основных средств**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 года руководство провело тест на обесценение основных средств и незавершенного строительства и не выявило обесценения на отчетные даты.

**14. АРЕНДА**

Группа арендует различные офисные помещения, оборудование и транспортные средства.

Договоры аренды обычно заключаются на фиксированные периоды сроком от 12 месяцев до 5 лет. Договор аренды земли заключен на срок до 2042 года.

	Земля	Здания и сооружения	Оборудование и прочие основные средства	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2024 года</b>	<b>7 536</b>	<b>154 828</b>	<b>395 986</b>	<b>558 350</b>
Поступления	-	55 579	143 157	198 736
Выбытия	-	(24 151)	(2 021)	(26 172)
Модификация	-	3 587	-	3 587
Амортизационные отчисления	(400)	(128 684)	(168 497)	(297 581)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года</b>	<b>7 136</b>	<b>61 159</b>	<b>368 625</b>	<b>436 920</b>
Поступления	-	2 597	251 512	254 108
Выбытия	-	(17 905)	(300)	(18 205)
Модификация	(2 763)	306 311	-	303 548
Амортизационные отчисления	(257)	(122 600)	(205 862)	(328 719)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года</b>	<b>4 116</b>	<b>229 562</b>	<b>413 974</b>	<b>647 652</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Группа признала следующие обязательства по аренде:

	<u>Краткосрочные обязательства по аренде</u>	<u>Долгосрочные обязательства по аренде</u>	<u>Итого</u>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2024 года</b>	<b>263 914</b>	<b>349 507</b>	<b>613 421</b>
Поступления	11 273	187 463	198 736
Выбытия	(15 368)	(348)	(15 716)
Погашение обязательств по аренде	(370 067)	(159)	(370 226)
Перевод из долгосрочных обязательств в краткосрочные	264 778	(264 778)	-
Проценты начисленные	60 280	-	60 280
Прочие неденежные движения	(2 321)	3 769	1448
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года</b>	<b>212 489</b>	<b>275 454</b>	<b>487 943</b>
Поступления	5 268	248 841	254 108
Модификация	-	303 548	303 548
Выбытия	(9 420)	(10 589)	(20 008)
Погашение обязательств по аренде	(402 316)	20	(402 295)
Перевод из долгосрочных обязательств в краткосрочные	401 647	(401 647)	-
Проценты начисленные	91 334	-	91 334
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года</b>	<b>299 002</b>	<b>415 628</b>	<b>714 629</b>

Расходы Группы, связанные с краткосрочной арендой и с арендой активов с низкой стоимостью, а также расходы, связанные с переменными арендными платежами, не включенными в оценку обязательства по аренде, являются несущественными.

Распределение обязательств по аренде по срокам погашения представлено ниже.

	<u>31 декабря 2025</u>	<u>31 декабря 2024</u>
<b>Анализ по срокам погашения:</b>		
Год 1	369 847	277 817
Год 2	295 280	183 269
Год 3	71 323	86 020
Год 4	52 595	10 228
Год 5	347	310
Последующие годы	18 411	16 475
За вычетом неполученных процентов	(93 173)	(82 219)
	<b>714 630</b>	<b>491 900</b>
<b>Анализ в разбивке:</b>		
Долгосрочные	415 628	275 454
Краткосрочные	299 002	212 489
	<b>714 630</b>	<b>487 943</b>

Группа не сталкивается со значительным риском ликвидности в отношении обязательств по аренде. Обязательства по аренде контролируются в рамках казначейской функции Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*
**15. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов нематериальные активы представлены следующим образом:

	Регистрацион- ные удосто- верения (РУ)	Патенты и товарные знаки	Прочие нематериаль- ные активы	Незавершен- ные капитальные затраты по НМА	Итого
<b>Первоначальная стоимость:</b>					
<b>1 января 2024 года</b>	<b>4 745 271</b>	<b>10 016 124</b>	<b>602 556</b>	<b>2 111 882</b>	<b>17 475 833</b>
Поступление	60 691	627	114 986	1 180 657	1 356 961
Ввод в эксплуатацию	144 092	102 192	393 476	(639 760)	-
Капитализированные затраты по кредитам и займам	-	-	-	352 518	352 518
Выбытия	(125 907)	(392)	(14 686)	(290 063)	(431 048)
<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>4 824 147</b>	<b>10 118 551</b>	<b>1 096 332</b>	<b>2 715 234</b>	<b>18 754 264</b>
Поступление	11 589	5 412	82 550	2 388 660	2 488 211
Ввод в эксплуатацию	90 493	8 998	97 123	(196 614)	-
Капитализированные затраты по кредитам и займам	-	-	-	602 341	602 341
Выбытия и прочие движения	(27 290)	(733)	(21 635)	(185 708)	(235 366)
<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>4 898 939</b>	<b>10 132 228</b>	<b>1 254 370</b>	<b>5 323 913</b>	<b>21 609 450</b>
<b>Начисленная амортизация и обесценение:</b>					
<b>1 января 2024 года</b>	<b>(1 881 910)</b>	<b>(2 513 326)</b>	<b>(424 413)</b>	<b>(343 721)</b>	<b>(5 163 370)</b>
Начисленная амортизация за период	(376 289)	(538 740)	(257 146)	-	(1 172 175)
Обесценение	(3 206)	-	(0)	(325 813)	(329 019)
Выбытие обесценения	55 358	44	(0)	191 853	247 255
Выбытия	55 218	233	13 729	-	69 180
<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>(2 150 829)</b>	<b>(3 051 789)</b>	<b>(667 830)</b>	<b>(477 681)</b>	<b>(6 348 129)</b>
Начисленная амортизация за период	(381 246)	(529 539)	(234 822)	-	(1 145 607)
Обесценение	-	-	-	(969 014)	(969 014)
Выбытие обесценения	-	2	-	-	2
Выбытия и прочие движения	27 290	310	21 804	-	49 404
<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>(2 504 785)</b>	<b>(3 581 016)</b>	<b>(880 848)</b>	<b>(1 446 695)</b>	<b>(8 413 344)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>1 января 2024 года</b>	<b>2 863 361</b>	<b>7 502 798</b>	<b>178 143</b>	<b>1 768 161</b>	<b>12 312 463</b>
<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>2 673 318</b>	<b>7 066 762</b>	<b>428 502</b>	<b>2 237 553</b>	<b>12 406 135</b>
<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>2 394 154</b>	<b>6 551 212</b>	<b>373 522</b>	<b>3 877 218</b>	<b>13 196 106</b>

В конце каждого отчетного периода Группа анализирует капитализированные затраты на разработку на соответствие с текущими коммерческими планами Группы. В случае, если у Группы нет намерения завершить разработку нематериального актива или продать его, соответствующие капитализированные затраты на разработку списываются на прибыль или убыток.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа провела тест на обесценение нематериальных активов.

По итогам проведенного анализа нематериальных активов на 31 декабря 2025 года Группа признала индивидуальное обесценение препаратов в сумме 969 014 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа признала индивидуальное обесценение препаратов в сумме 325 813 тыс. руб.

Итоговый результат, отраженный по строке «Расходы от обесценения внеоборотных активов / резерву по авансам во внеоборотные активы» за 2025 и 2024 годы представлен следующим образом:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u> <u>(пересмотрено)</u>
Начисление резерва согласно тесту на обесценение	(969 014)	(329 019)
Списание объектов ОС без создания резерва на обесценение	(10 497)	(45 675)
Списание объектов НМА без создания резерва на обесценение	<u>(42 149)</u>	<u>(102 252)</u>
<b>Итого</b>	<b><u>(1 021 660)</u></b>	<b><u>(476 946)</u></b>

**Гудвил – тест на обесценение**

Гудвил образовался в результате сделки по приобретению Группы «Синтез» в 2021 году.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа провела тест гудвила на обесценение. Группа рассмотрела варианты распределения гудвила на ЕГДС и приняла решение распределить гудвил на Группу в целом, потому что цель объединения состояла в достижении экономических выгод, ожидаемых от эффекта синергии, роста выручки, увеличения доли рынка Группы.

Возмещаемая стоимость ЕГДС определяется на основе ценности ее использования. При определении ценности использования прогнозные будущие денежные потоки дисконтируются, используя ставку дисконтирования до налогообложения, которая учитывает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и специфические риски генерирующих единиц.

Расчет будущих денежных потоков оценивается на базе десятилетнего бизнес-плана (по 2035 год), то соответствует горизонту планирования в Группе.

Оценка будущих денежных потоков требует использования допущений в отношении ряда переменных факторов, включая ожидания по следующим показателям: темпы роста рынка, ожидания роста доли рынка и уровня цен на каждый препарат, необходимый уровень расходов на маркетинг, темп роста в постпрогнозный период и ставка дисконтирования, отражающая соответствующий уровень риска.

Допущения, используемые для расчетов возмещаемой стоимости регистрационных удостоверений, патентов, товарных знаков и капитализированных затрат на разработку, а также для расчета возмещаемой стоимости ЕГДС, представлены ниже:

- среднегодовой темп роста валовой маржи за прогнозный период составит 23%;
- уровень инфляции в прогнозном периоде – 5%;

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

- ставка дисконтирования – 14%;
- темпы роста в постпрогнозном периоде – 4%.

Проведенный анализ чувствительности показал, что ввиду значительного превышения рассчитанной возмещаемой стоимости над балансовой стоимостью актива, снижении маржи на 15% не привели бы к обесценению гудвила.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года обесценения гудвила не выявлено.

## 16. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>
Сырье и материалы	4 444 470	5 639 965
Резерв под списание сырья и материалов	(349 244)	(193 927)
Готовая продукция и товары для перепродажи	3 423 776	3 477 845
Резерв под списание готовой продукции и товаров с истекшим сроком годности	(224 837)	(112 980)
Незавершенное производство	<u>779 573</u>	<u>662 472</u>
<b>Итого</b>	<b><u>8 073 738</u></b>	<b><u>9 473 375</u></b>

Стоимость товарно-материальных запасов, отраженная в качестве расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 16 451 128 тыс. руб. за 12 месяцев 2025 года и 16 536 675 тыс. руб. за 12 месяцев 2024 года.

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва под обесценение запасов за 2025 и 2024 годы:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Остаток на начало года	<b>(306 907)</b>	<b>(550 519)</b>
Списание за счет резерва	366 609	798 199
Начисление резерва	<u>(633 783)</u>	<u>(554 587)</u>
<b>Остаток на конец года</b>	<b><u>(574 081)</u></b>	<b><u>(306 907)</u></b>

Резервы под списание сырья и материалов, готовой продукции и товаров для перепродажи представляют собой расходы от обесценения запасов, включенные в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 12 месяцев 2025 года и за 12 месяцев 2024 года в размере 633 783 тыс. руб. и 554 587 тыс. руб. соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**17. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года (пересмотрено)</b>
Торговая дебиторская задолженность	10 342 443	12 931 536
Прочая дебиторская задолженность	60 907	285 646
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(114 957)	(136 222)
<b>Итого</b>	<b>10 288 393</b>	<b>13 080 960</b>
Дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6 743 152	3 306 997
<b>Итого</b>	<b>17 031 545</b>	<b>16 387 957</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, была представлена дебиторской задолженностью некоторых покупателей продукции Группы (одни из крупнейших дистрибьютеров фармацевтической продукции в России), значительная часть которой регулярно передается в факторинг без права регресса. Данная задолженность входит в портфель клиентов, по которым бизнес-модель определена как «удержание для получения или продажи».

Величина ожидаемых кредитных убытков по данному финансовому активу была оценена как незначительная, т.к. вся дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года относится по сроку к текущей задолженности (стадия 1 обесценения).

Группа осуществляет продажи товаров фарм-дистрибьюторам и другим крупным контрагентам, в связи с чем существует концентрация кредитного риска в отношении дебиторской задолженности. По состоянию на 31 декабря 2025 года задолженность пяти крупнейших дебиторов Группы составила более 70% от общего остатка торговой дебиторской задолженности до вычета резерва по ожидаемым кредитным убыткам (по состоянию на 31 декабря 2024 года – более 60%).

Концентрация кредитного риска в отношении дебиторской задолженности формируется за счет клиентов, задолженность которых превышает 5% от общей суммы торговой дебиторской задолженности, и представлена следующим образом:

	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года (пересмотрено)</b>
ООО «Фк Пульс»	4 742 966	3 350 482
АО «Цв Протек»	2 247 122	2 576 097
ООО «Ниармедик Фарма»	1 709 868	561 502
ООО «Система-К»	1 300 491	1 204 788
АО НПК «Катрен»	1 118 121	1 075 819
ООО «Агроресурсы»	895 943	855 120
Прочие	4 832 589	6 877 741
<b>Итого</b>	<b>16 847 100</b>	<b>16 501 549</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров и услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Продажи покупателям осуществляются в соответствии с утверждаемой политикой в области маркетинга и кредитования. Группа осуществляет ежедневный мониторинг продаж и состояния дебиторской задолженности, используя надлежащие процедуры внутреннего контроля.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску.

В приведенной ниже таблице представлены изменения ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости, за 2025 и 2024 годы:

	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 год (пересмотрено)</u>
<b>Остаток на начало года</b>	<b>(136 222)</b>	<b>(338 867)</b>
Начисление резерва	(58 315)	(81 838)
Восстановление резерва	19 284	4 692
Реклассификация резерва	-	258 965
Использование резерва	60 296	20 826
<b>Остаток на конец года</b>	<b><u>(114 957)</u></b>	<b><u>(136 222)</u></b>

Дебиторская задолженность, оцениваемой по амортизированной стоимости, по срокам представлена следующим образом на 31 декабря 2025 года:

<b>Срок просроченной задолженности</b>	<b>Процент резервирования</b>	<b>Дебиторская зadolженность</b>	<b>Резерв на обесценение дебиторской зadolженности</b>
Текущая	0,00%	9 834 457	-
Просроченная менее 30 дней	0,00%	298 982	-
Просроченная от 31 до 90 дней	0,00%	93 332	-
Просроченная от 91 до 180 дней	6,01%	65 563	3 941
Просроченная более 365 дней	100,00%	111 016	111 016
<b>Дебиторская задолженность</b>	<b>-</b>	<b><u>10 403 350</u></b>	<b>-</b>
Резерв на обесценение дебиторской задолженности	1,12%		<b><u>114 957</u></b>
<b>Дебиторская задолженность с учетом резерва</b>	<b>-</b>	<b><u>10 288 393</u></b>	<b>-</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Дебиторская задолженность, оцениваемой по амортизированной стоимости, по срокам представлена следующим образом на 31 декабря 2024 года:

Срок просроченной задолженности	Процент резервирования	Дебиторская задолженность	Резерв на обесценение дебиторской задолженности
Текущая	0,00%	12 482 151	-
Просроченная менее 30 дней	0,00%	478 643	-
Просроченная от 31 до 90 дней	28,04%	121 467	34 063
Просроченная от 91 до 180 дней	3,03%	33 786	1 024
Просроченная более 365 дней	100%	101 135	101 135
<b>Дебиторская задолженность</b>	-	<b>13 217 182</b>	-
Резерв на обесценение дебиторской задолженности	1,03%	-	136 222
<b>Дебиторская задолженность с учетом резерва</b>	-	<b>13 080 960</b>	-

**18. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов авансы выданные представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 год (пересмотрено)
Авансы, выданные поставщикам	1 012 939	1 534 953
Резерв на обесценение авансов	(144 625)	(259 157)
<b>Итого</b>	<b>868 314</b>	<b>1 275 796</b>

В результате исправления ошибки классификации Группа изменила классификацию задолженности в сумме 195 350 тыс. руб. и соответствующего резерва в полной сумме задолженности из Дебиторской задолженности в авансы выданные на 31 декабря 2024 года, что не привело к изменению статей отчета о финансовом положении Группы.

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва на обесценения авансов за 2025 и 2024 годы:

	2025 год	2024 год (пересмотрено)
<b>Остаток на начало года</b>	<b>(259 157)</b>	<b>(44 591)</b>
Начисление резерва		(18 333)
Восстановление резерва	9 455	
Реклассификация резерва (исправление ошибки прошлых периодов)		(259 157)
Использование резерва	105 077	62 924
<b>Остаток на конец года</b>	<b>(144 625)</b>	<b>(259 157)</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов денежные средства представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>
Денежные средства на расчетных счетах в банках	187 879	735 715
Депозиты в банках	2 729 289	725 264
Денежные средства в кассе	<u>107</u>	<u>157</u>
<b>Итого</b>	<b><u>2 917 275</u></b>	<b><u>1 461 136</u></b>

На 31 декабря 2025 и 2024 года денежные средства и депозиты Группы размещены в следующих банковских учреждениях:

<u>Наименование Банка</u>	<u>Рейтинг</u>	<u>Рейтинговое агентство</u>
Сбербанк России	AAA(RU)	АКРА
ВТБ Банк	AAA(RU)	АКРА
Райффайзенбанк	AAA(RU)	АКРА
Газпромбанк	AA+(RU)	АКРА
Альфа-Банк	AA+(RU)	АКРА
МТС-Банк	A(RU)	АКРА
Зенит	ruA-	Эксперт РА

**20. КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов уставный капитал представлен следующим образом:

	<u>Доля владения на</u>			
	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года (пересмотрено)</u>	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года (пересмотрено)</u>
МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «РИСТАНГО ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД»	100%	100%	<u>37 729 381</u>	<u>37 729 381</u>
			<b><u>37 729 381</u></b>	<b><u>37 729 381</u></b>

Решением Совета Директоров от 24 июня и 5 августа 2024 года были приняты решения о распределении чистой прибыли между участниками ООО «Биннофарм Групп» в размере 5 050 000 тыс. руб. Дивиденды были уплачены в полной сумме.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*
**21. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ОБЛИГАЦИИ ВЫПУЩЕННЫЕ, ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов кредиты и займы представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>
Долгосрочные кредиты банков	691 572	3 227 723
Долгосрочные целевые займы	67 781	86 655
Долгосрочные облигации выпущенные	3 500 000	3 000 000
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	1 363 637	37 705
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b><u>5 622 990</u></b>	<b><u>6 352 083</u></b>
Краткосрочные кредиты банков	13 758 820	14 121 881
Краткосрочные целевые займы	25 000	-
Краткосрочные облигации выпущенные	15 325 413	762 895
Обязательства по соглашениям финансирования поставщиков	358 284	
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	810 342	2 000 000
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b><u>30 277 859</u></b>	<b><u>16 884 776</u></b>
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b><u>14 543 173</u></b>	<b><u>17 436 259</u></b>
<b>Итого облигации выпущенные</b>	<b><u>18 825 413</u></b>	<b><u>3 762 895</u></b>
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b><u>2 532 263</u></b>	<b><u>2 000 000</u></b>
<b>Итого</b>	<b><u>35 900 849</u></b>	<b><u>23 199 154</u></b>

В 2020 году Группа получила целевой заем, полученного от ООО «Перспективные Промышленные и Инфраструктурные Технологии-7» сроком на 1 год с процентной ставкой 4% годовых (сумма займа составила 2 000 000 тыс. руб.). 17 августа 2021 года сумма займа в размере 2 000 000 тыс. руб. была конвертирована в привилегированные акции АО «Биннофарм». 17 декабря 2025 года между ООО «Перспективные Промышленные и Инфраструктурные Технологии-7» и АО «Алиум» было подписано соглашение об обратном выкупе привилегированных акций АО «Биннофарм» по договору купли-продажи акций с предоставлением рассрочки по оплате стоимости выкупаемых акций. По состоянию на 31 декабря 2024 года обязательство отражено в сумме 2 000 000 тыс. руб. по строке «Прочие краткосрочные финансовые обязательства» в консолидированном отчете о финансовом положении. На 31 декабря 2025 года новое обязательство по выкупу акций в виде рассрочки отражено также по строке «Прочие финансовые обязательства» с учетом соответствующих сроков погашения.

В течение 2025 года Группа получила льготные кредиты в сумме 226 436 тыс. руб. с компенсацией размера ключевой ставки, в составе процентов, уплачиваемых банку. Льготная ставка была субсидирована Московским Фондом поддержки промышленности и предпринимательства в рамках Постановления Правительства РФ от 25 декабря 2019 года N 1820 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета акционерному обществу «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», г. Москва, в целях исполнения обязательств по гарантиям и поручительствам, предоставленным в целях обеспечения исполнения обязательств субъектов малого и среднего предпринимательства по кредитным договорам» и действует с 4 декабря 2024 года по настоящее время.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

В течение 2024 года Группа получила кредит в сумме 150 000 тыс. руб. по льготной ставке кредитования 2%. В 2024 году также Группа получила кредиты в сумме 115 136 тыс. руб. по субсидируемой ставке (в рамках программы №1820).

В течение 2023 года Группа получила кредиты в сумме 737 900 тыс. руб. по льготной ставке кредитования. Льготная ставка была субсидирована кредитной организации в рамках Постановления Правительства РФ от 18 мая 2022 года № 895 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета кредитным организациям на возмещение недополученных доходов по кредитам, выданным на приобретение приоритетной для импорта продукции» и действовала с 8 августа 2023 года по 25 января 2024 года включительно.

На дату составления отчетности данные льготные кредиты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, с одновременным признанием и амортизацией на балансе суммы полученной субсидии в виде разницы между рыночной и льготной процентной ставкой.

24 ноября 2021 года ООО «Биннофарм Групп» разместило на Московской Бирже 3 000 000 шт. биржевых облигации серии 001P-01 номинальной стоимостью 1 тыс. руб. По облигациям установлен квартальный купон по ставке 15,0% годовых. Предусмотрена оферта по выкупу облигаций у их владельцев, дата оферты установлена на 25 мая 2026 года. В 2023 году ООО «Биннофарм Групп» выкупило 1 789 511 шт. облигаций, в 2024 году - 911 017 шт. облигаций, в 2025 году – 55 592 шт. На 31 декабря 2025 года количество размещенных облигаций по выпуску составляет 243 880 шт.

11 июля 2022 года ООО «Биннофарм Групп» разместило на Московской Бирже 3 000 000 шт. биржевых облигации серии 001P-02 номинальной стоимостью 1 тыс. руб. По облигациям установлен квартальный купон по ставке 17,50% годовых. Предусмотрена оферта по выкупу облигаций у их владельцев, дата оферты установлена на 21 апреля 2026 года. В 2024 году ООО «Биннофарм Групп» выкупило 2 536 577 шт. облигаций, в 2025 году – 321 636 шт. На 31 декабря 2026 года количество размещенных облигаций по выпуску составляет 141 787 шт.

18 декабря 2023 года ООО «Биннофарм Групп» разместило на Московской бирже 3 000 000 шт. биржевых облигации серии 001P-03 номинальной стоимостью 1 тыс. руб. со сроком погашения три года от даты размещения и с переменной ставкой купона. По облигациям установлен квартальный купон.

6 февраля 2025 года ООО «Биннофарм Групп» разместило на Московской Бирже 4 000 000 шт. биржевых облигаций серии 001P-04 номинальной стоимостью 1 тыс. руб. По облигациям установлен ежемесячный купон по ставке 25,50% годовых. Предусмотрена оферта по выкупу облигаций у их владельцев, дата оферты установлена на 31 июля 2026 года.

21 марта 2025 года ООО «Биннофарм Групп» разместило на Московской Бирже 6 000 000 шт. биржевых облигаций серии 001P-05 номинальной стоимостью 1 тыс. руб. По облигациям установлен ежемесячный купон по ставке 23,50% годовых. Предусмотрена оферта по выкупу облигаций у их владельцев, дата оферты установлена на 12 сентября 2026 года.

8 июля 2025 года ООО «Биннофарм Групп» разместило на Московской Бирже 2 000 000 шт. биржевых облигаций серии 001P-06 номинальной стоимостью 1 тыс. руб. По облигациям установлен ежемесячный купон по ставке 19,50% годовых. Предусмотрена оферта по выкупу облигаций у их владельцев, дата оферты установлена на 13 января 2027 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26 сентября 2025 года ООО «Биннофарм Групп» разместило на Московской Бирже 3 500 000 шт. биржевых облигаций серии 002P-01 номинальной стоимостью 1 тыс. руб. со сроком погашения 1 год и 9 мес. от даты размещения и с переменной ставкой купона. По облигациям установлен ежемесячный купон.

Выпуски облигаций 001P-01, 001P-02, 001P-04, 001P-05 и 001P-06 являются облигациями с офертой по выкупу облигаций у их владельцев, которая предоставляет владельцам облигаций право продать бумаги назад эмитенту по номиналу по окончании последнего объявленного купонного дохода.

Кредиты банков Группы представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2025 года (пересмотрено)</b>
Банк ВТБ (ПАО)	8 500 169	2 500 000
АЛЬФА-БАНК (АО)	3 341 572	9 286 671
АКБ Новиком	2 000 000	-
Банк Казань	350 000	-
Райффайзенбанк (АО)	225 173	562 932
Фонд Развития Промышленности Московской области	92 781	86 656
Zhejiang Tailong	33 478	-
Совкомбанк АО	-	5 000 000
<b>Итого</b>	<b>14 543 173</b>	<b>17 436 259</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов диапазон процентных ставок по кредитам и займам представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
Фиксированная ставка	2,0-8,35%	2-8,27%
Плавающая ставка	18,75-22,10%*	23,95-26,25%*

\*без учета льготного финансирования

Группа имеет кредитные линии с разными сроками погашения вплоть до 2031 года, открытые в российских и международных банках в российских рублях с ежегодными фиксированными процентными ставками в диапазоне от 2,0% до 8,35%, а также с ежегодными плавающими процентными ставками, установленными банками-кредиторами в виде ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации с премией в диапазоне 2,75% - 6,10% годовых (без учета льготного финансирования).

Неиспользованные на 31 декабря 2025 и 2024 года кредитные линии Группы представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
Совкомбанк	5 000 000	-
АЛЬФА-БАНК (АО)	3 158 428	10 213 329
АКБ Новиком	3 000 000	-
Банк ВТБ (ПАО)	1 499 830	10 500 000
<b>Итого</b>	<b>12 658 258</b>	<b>20 713 329</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Привлеченные средства по кредитным линиям использовались на финансирование операционной деятельности Группы, а также для приобретения внеоборотных активов. Все кредиты Группы обеспечены поручительством.

На кредиты и займы Группы распространяется ряд ограничительных условий, преимущественно в отношении соблюдения сроков возврата заимствований и уплаты процентов, и выполнения финансовых показателей, установленных в кредитной документации, включая ограничения на ряд определенных операций без согласия кредитора в случае отклонения. В случае неисполнения Группой вышеуказанных обязательств по истечении определенного периода, отводимого на устранение нарушения обязательств, кредиторы вправе потребовать немедленного погашения задолженности по кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 года Группой были нарушены некоторые ограничительные условия, при этом Группа заблаговременно получила от кредиторов отказ требования досрочного погашения суммы заимствований и уплаты процентов в связи с возможными нарушениями отдельных ограничительных условий в отношении некоторых имеющихся кредитных соглашений.

В течение 2025 и 2024 годов по заемным средствам были начислены проценты в размере 7 291 826 тыс. руб. и 3 691 430 тыс. руб., которые, соответственно, отражены в составе строки «Финансовые расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. За 2025 год сумма капитализированных в составе основных средств и нематериальных активов процентов составила 598 228 тыс. руб. и 1 105 524 тыс. руб. соответственно (2024 год: 563 086 тыс. руб. и 352 518 тыс. руб. соответственно).

## 22. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года (пересмотрено)</u>	<u>31 декабря 2024 года (пересмотрено)</u>
Торговая кредиторская задолженность	5 477 114	10 882 456	11 036 560
Обязательства по выплате бонусов дистрибьюторам и вознаграждений аптечным сетям	9 094 999	9 545 988	6 350 895
Задолженность по оплате труда	1 086 933	1 967 654	2 586 761
Задолженность по дивидендам	256 574	256 644	256 708
Задолженность по процентам	178 132	195 156	232 601
Прочая кредиторская задолженность	558 920	973 088	436 719
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>16 652 672</b>	<b>23 820 986</b>	<b>20 900 244</b>
Авансы полученные	350 646	87 389	163 985
<b>Итого</b>	<b>17 003 318</b>	<b>23 908 375</b>	<b>21 064 229</b>

## 23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО СОГЛАШЕНИЯМ ФИНАНСИРОВАНИЯ ПОСТАВЩИКОВ

В 2025 году Группа заключила договоры финансирования поставщиков. В соответствии с заключенными договорами агент оплачивает кредиторскую задолженность Группы. Группа впоследствии выплачивает агенту полную сумму предоставленного финансирования по истечению срока, установленного договором на каждый транш. Данные договоры позволяют Группе увеличить сроки оплаты контрагентам путем оплаты агенту в более поздние сроки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

В 2025 году Группа осуществила платежи в пользу агента в сумме 216 026 тыс. руб., включая комиссию за услуги факторинга в сумме 40 591 тыс. руб.

Срок оплаты по обязательствам, которые являются частью договоров финансирования поставщиков, составляет 180 дней. Срок оплаты по сопоставимой торговой кредиторской задолженности, которая не является частью договоров финансирования поставщиков, не превышает 90 дней. Диапазоны сроков оплаты не менялись в течение отчетного периода.

## 24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом. К Уровню 1 классификации относятся финансовые инструменты, справедливая стоимость которых определяется на основе нескорректированных котировок на активных рынках идентичных активов или обязательств, данные по которым доступны для Группы на дату оценки; к Уровню 2 – на основе исходных данных, отличных от котировок, относимых к Уровню 1, являющихся очевидными для актива или обязательства, прямо или косвенно; к Уровню 3 – на основе неочевидных исходных данных.

Финансовые обязательства Группы в основном представлены кредиторской задолженностью, займами и кредитами. Основным назначением финансовых обязательств является обеспечение финансирования операционной деятельности Группы. Основными финансовыми активами Группы являются дебиторская задолженность и денежные средства. Все инструменты Группы, кроме облигаций, относятся к иерархии Уровня 3.

Балансовая стоимость финансовых инструментов Группы примерно совпадает с их справедливой стоимостью по причине относительно коротких сроков, за исключением кредитов, займов и облигаций выпущенных, справедливая стоимость которых, рассчитанная с использованием ставки 13,43 – 19,78% для кредитов, взятых в российских банках, а также ставки 3% для кредита, взятого в китайском банке, представлена ниже:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Кредиты и займы (Уровень 3)	(14 877 083)	(14 543 173)	(17 959 285)	(17 436 259)
Облигации выпущенные (Уровень 1)	(19 282 951)	(18 825 413)	(3 612 838)	(3 762 895)

Информация в отношении дебиторской задолженности, учитываемой по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представлена в Примечании 17.

## 25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа управляет капиталом для обеспечения непрерывной деятельности обществ Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства и собственный капитал.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, относятся риск ликвидности, кредитный риск, а также валютный риск. Руководство анализирует и утверждает принципы управления каждым из рисков, перечисленных ниже.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов информация по финансовым активам и обязательствам Группы представлена следующим образом:

	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года (пересмотрено)</b>
<b>Финансовые активы:</b>		
Долгосрочные финансовые вложения (Уровень 3)	1 000	1 000
Дебиторская задолженность (Уровень 3)	10 288 393	13 080 960
Дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Уровень 3)	6 743 152	3 306 997
Денежные средства (Уровень 3)	2 917 275	1 461 136
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>19 949 820</b>	<b>17 850 093</b>
	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года (пересмотрено)</b>
<b>Финансовые обязательства:</b>		
Кредиты и займы (Уровень 3)	14 543 173	17 436 259
Облигации выпущенные (Уровень 1)	18 825 413	3 762 895
Прочие финансовые обязательства (Уровень 3)	2 173 979	2 037 705
Обязательства по соглашениям финансирования поставщиков (Уровень 3)	358 284	-
Кредиторская задолженность (Уровень 3)	16 652 672	23 820 986
Обязательства по аренде	714 629	487 943
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>53 268 150</b>	<b>47 545 788</b>

**Процентный риск**

**Процентный риск** – это риск отрицательного воздействия изменения переменной составляющей процентной ставки на денежные потоки и финансовые результаты Группы.

Деятельность Группы подвержена риску изменения процентной ставки, так как предприятия Группы привлекают заемные средства с фиксированными и переменными ставками процента. Группа осуществляет управление этим риском за счет сохранения сбалансированного сочетания займов с фиксированными и плавающими процентными ставками.

Приведенный ниже анализ чувствительности проводился исходя из процентного риска по кредитам с плавающей процентной ставкой на отчетную дату. Обязательства с плавающей процентной ставкой проанализированы на основании допущения о том, что сумма задолженности в течение отчетного периода была постоянной и равнялась сумме задолженности на отчетную дату. При подготовке информации по процентному риску для ключевых руководителей Группы используется допущение об изменении процентной ставки на 200 базисных пунктов, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Плавающие процентные ставки по кредитам Группы установлены банками-кредиторами в виде ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации с премией в диапазоне 2,75-6,1%.

Если бы процентные ставки изменились на 200 базисных пунктов в сторону повышения/понижения при сохранении на том же уровне всех прочих переменных, то прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, упала/выросла бы на 277 003 тыс. руб. (2024 год – на 333 431 тыс. руб.)

**Валютный риск**

**Валютный риск** – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на денежные потоки и финансовые результаты Группы. Поскольку Группа осуществляет импортные операции, валютный риск преимущественно сконцентрирован в кредиторской задолженности и денежных средствах на счетах в банках, которые выражены в валюте, отличной от функциональных валют компаний Группы (преимущественно доллар США и Евро).

Следующая таблица отражает балансовую стоимость финансовых активов и обязательств Группы, номинированных в иностранных валютах:

	31 декабря 2025 года			
	USD	EUR	CNY	Прочее
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	116 717	-
Дебиторская задолженность	29 255	2 353	25 887	1 563
<b>Итого</b>	<b>29 255</b>	<b>2 353</b>	<b>142 604</b>	<b>1 563</b>
<b>Обязательства</b>				
Кредиторская задолженность	(312 529)	(414 774)	(539 934)	(38 068)
<b>Итого</b>	<b>(312 529)</b>	<b>(414 774)</b>	<b>(539 934)</b>	<b>(38 068)</b>
<b>Чистые валютные обязательства</b>	<b>(283 274)</b>	<b>(412 421)</b>	<b>(397 330)</b>	<b>(36 505)</b>
	31 декабря 2024 года			
	USD	EUR	CNY	Прочее
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	151 823	7 510
Дебиторская задолженность	19 909	535	-	291
<b>Итого</b>	<b>19 909</b>	<b>535</b>	<b>151 823</b>	<b>7 801</b>
<b>Обязательства</b>				
Кредиторская задолженность	(38 273)	(115 682)	(103 746)	(21 551)
<b>Итого</b>	<b>(38 273)</b>	<b>(115 682)</b>	<b>(103 746)</b>	<b>(21 551)</b>
<b>Чистые валютные обязательства</b>	<b>(18 364)</b>	<b>(115 147)</b>	<b>48 077</b>	<b>(13 750)</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

В таблице ниже представлены данные о возможном влиянии повышения или снижения курса российского рубля на 20% к иностранным валютам. Уровень чувствительности 20% отражает оценку руководством разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по монетарным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при гипотетическом изменении курсов валют на 20%. Положительная сумма, указанная ниже, отражает увеличение прибыли и капитала при укреплении российского рубля к иностранной валюте на 20%. Ослабление российского рубля на 20% окажет сопоставимое противоположное влияние на прибыль и капитал.

Гипотетическое влияние на чистую прибыль и капитал	31 декабря 2025 года			
	USD	EUR	CNY	Прочее
При ослаблении курса рубля на 20%	(56 655)	(82 484)	(79 466)	(7 301)
При укреплении курса рубля на 20%	56 655	82 484	79 466	7 301

Гипотетическое влияние на чистую прибыль и капитал	31 декабря 2024 года			
	USD	EUR	CNY	Прочее
При ослаблении курса рубля на 20%	(3 673)	(23 029)	9 615	(2 750)
При укреплении курса рубля на 20%	3 673	23 029	(9 615)	2 750

Данный анализ чувствительности не полностью отражает присущий деятельности Группы валютный риск, так как величина риска на отчетную дату не обязательно соответствует величине риска, существовавшего в течение года.

**Риск ликвидности**

Для выполнения своих операционных и финансовых обязательств Группа поддерживает на достаточном уровне денежные средства, либо обеспечивает наличие доступных кредитных ресурсов в необходимом объеме. Группа осуществляет непрерывный мониторинг риска нехватки денежных средств и своевременного выполнения своих финансовых обязательств. Группа на ежедневной основе осуществляет процедуры планирования и контроля движения денежных средств.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями, включая платежи будущих процентов:

	<b>Балансовая сумма обязатель- ства</b>	<b>Итого будущие денежные потоки</b>	<b>Менее 4 месяцев</b>	<b>От 4 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>Более 12 месяцев</b>
<b>На 31 декабря 2025 года</b>						
Кредиты, займы, облигации	33 368 586	37 354 187	4 515 222	3 712 490	24 783 627	4 342 848
Прочие финансовые обязательства	2 173 979	2 173 979	264 972	181 817	363 636	1 363 554
Обязательства по аренде	714 629	825 657	108 720	99 927	161 200	455 810
Обязательства по соглашениям финансирования поставщиков	358 284	358 284	358 284			
Кредиторская задолженность	16 652 672	16 652 672	16 652 672	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>53 268 150</b>	<b>57 364 779</b>	<b>21 899 870</b>	<b>3 994 234</b>	<b>25 308 463</b>	<b>6 162 212</b>
<b>На 31 декабря 2024 года</b>						
Кредиты, займы, облигации	21 169 154	21 262 498	2 279 787	5 010 458	7 481 944	6 490 309
Прочие финансовые обязательства	2 000 000	2 000 000	2 000 000	-	-	-
Обязательства по аренде	487 943	574 119	77 519	72 302	129 706	294 592
Кредиторская задолженность	23 820 986	23 820 986	23 820 986	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>47 478 083</b>	<b>47 657 603</b>	<b>28 178 292</b>	<b>5 082 760</b>	<b>7 611 650</b>	<b>6 784 901</b>
<b>На 1 января 2024 года (пересмотрено)</b>						
Кредиты, займы, облигации	15 404 915	18 414 520	702 745	2 197 747	8 940 919	6 573 109
Прочие финансовые обязательства	2 000 000	2 000 000	2 000 000	-	-	-
Обязательства по аренде	613 421	687 513	77 560	77 187	149 566	383 200
Кредиторская задолженность	20 900 244	20 900 244	20 900 244	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>38 918 580</b>	<b>42 002 277</b>	<b>23 680 549</b>	<b>2 274 934</b>	<b>9 090 485</b>	<b>6 956 309</b>

Процентные расходы по кредитам с плавающей процентной ставкой включенные в будущие потоки платежей рассчитаны с использованием ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации 13-15%, заложенного на 2026 год в базовом сценарии денежно-кредитной политики Центрального Банка Российской Федерации.

**Кредитный риск**

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном денежными средствами и дебиторской задолженностью. Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров и услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Продажи покупателям осуществляются в соответствии с ежегодно утверждаемой политикой в области маркетинга и кредитования. Группа осуществляет ежедневный мониторинг продаж и состояния дебиторской задолженности, используя надлежащие процедуры внутреннего контроля. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Концентрация кредитного риска, связанного с балансовой стоимостью дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 17.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

Группа применила исключение о низком кредитном риске в отношении расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам, так как денежные средства и их эквиваленты Группы размещены в надежных банках с высоким кредитным рейтингом или являются краткосрочными.

## **27. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ**

### **Условия ведения деятельности Группы**

#### ***Налогообложение***

Российское законодательство в области налогообложения продолжает быстро меняться. Ввиду отсутствия правоприменительной практики по отдельным налоговым поправкам интерпретация положений НК РФ руководством Группы 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 федерального инвестиционного вычета по налогу на прибыль;
- продление до конца 2027 года срока действия временного порядка учета курсовых разниц по валютным требованиям и обязательствам (на дату погашения);
- 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;
- увеличение предельной ставки налога на имущество до 2,5% в отношении объектов недвижимого имущества, по которым налоговая база определяется как кадастровая стоимость и ее величина превышает 300 000 тыс. руб.;
- введение запрета на учет расходов на рекламу для целей исчисления налога на прибыль, если реклама размещена в интернете с нарушениями законодательства России.

Законодательство о трансфертном ценообразовании. Действующее в России законодательство предусматривает необходимость анализа трансфертного ценообразования применительно к большинству внешнеэкономических операций между компаниями Группы, а также к значительным операциям между компаниями Группы на внутреннем рынке, когда стороны применяют разные ставки налога на прибыль и объем операций в год между сторонами превышает 1 млрд руб.

Контроль за трансфертным ценообразованием осуществляется ФНС России в особом порядке. Несоответствие цен в контролируемых сделках рыночному уровню может привести к налоговым доначислениям, если налогоплательщик не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

С 1 января 2024 года были внесены существенные изменения в порядок обеспечения контроля за ценообразованием в сделках с взаимозависимыми лицами:

- введен механизм «вторичной корректировки» — корректировка цены в сделках с иностранными взаимозависимыми лицами приравнивается к дивидендам, облагаемым налогом у источника по ставке 15%;
- расширен состав документации по трансфертному ценообразованию, а также состав уведомления о контролируемых сделках;
- существенно увеличены штрафы за нарушения в области трансфертного ценообразования;
- также предусмотрено обложение налогом у источника по ставке 15% вознаграждения, полученного иностранной организацией от выполнения работ/оказания услуг на территории Российской Федерации своему взаимозависимому лицу.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Руководство Группы внедрило специальные процедуры внутреннего контроля и полагает, что применяемые цены соответствуют рыночному уровню. Однако существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности и может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или результатов деятельности Группы.

Основываясь на своей трактовке налогового законодательства, руководство Группы полагает, что все применимые обязательства по налогам были начислены.

Руководство оценивает максимальную подверженность возможному налоговому риску на 31 декабря 2025 года в размере, не превышающем 7% от выручки Группы за 2025 год.

#### **Судебные разбирательства**

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группе не известно об иных требованиях, претензиях контрагентов, государственных и муниципальных органов, вероятных к предъявлению в ближайшее время.

#### **Обязательства по капитальным затратам**

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы были договорные обязательства по капитальным затратам в отношении основных средств и нематериальных активов на общую сумму 731 645 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года – 3 914 523 тыс. руб.).

Группа считает, что будущая чистая прибыль и финансирование будут достаточными для покрытия этих и любых аналогичных обязательств.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**28. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ**

Связанными сторонами Группы являются непосредственная материнская компания, компании, находящиеся под контролем акционеров, оказывающих контроль и существенное влияние на Группу, а также ключевой управленческий персонал (далее – «КУП») Группы.

Остатки по расчетам и сделкам между Компанией и ее дочерними организациями, которые являются связанными сторонами, были исключены при консолидации, и информация о них в этом примечании не раскрывается.

Ниже представлена информация о доходах и расходах, признанных в составе консолидированного отчета о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе между Группой и ее связанными сторонами:

	2025 год			2024 год		
	Расчеты с учредителями	КУП	Прочие*	Расчеты с учредителями	КУП	Прочие*
Реализация товаров, материалов, услуг	-	-	1 763 929	-	-	14 571
Заработная плата	-	(488 712)	-	-	(1 228 335)	-
Получение маркетинговых услуг	-	-	(159 460)	-	-	(121 289)
Получение информационно-консультационных услуг	-	-	(23 858)	-	-	(62 248)
Аренда	-	-	(599)	-	-	(410)
Управленческие услуги	-	-	5 752	-	-	4 455
Доходы от реализации ТМЦ, ОС, услуг	-	-	179 956	-	-	-
Приобретение прочих услуг	-	-	-	-	-	(21 820)
Процентный доход	-	-	142 269	-	-	10
Дивиденды объявленные	-	-	-	5 050 000	-	-

\* Прочие связанные стороны представляют собой компании, находящиеся под контролем акционеров, оказывающих контроль и существенное влияние на Группу.

Сумма поступлений товаров и объектов внеоборотных активов от связанных сторон в адрес Группы в течение 2025 года составила 7 721 127 тыс. руб. (в течение 2024 года – 5 975 482 тыс. руб.).

Сумма премий за объем закупок, начисленных связанными сторонами в адрес Группы в 2025 году, составила 3 774 273 тыс. руб. (в 2024 году – 3 580 283 тыс. руб.).

Сделки со связанными сторонами могут быть осуществлены на условиях, отличных от рыночных.

Вознаграждение КУП Группы представляет собой заработную плату и начисления по долгосрочной мотивационной программе, начисленные на них налоги, и иные обязательные платежи во внебюджетные фонды, а также прочие компенсации в соответствии с условиями трудовых договоров.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Совокупный размер вознаграждения КУП отраженный в строке Коммерческие и административные расходы за 2025 и 2024 годы представлен следующим образом:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Краткосрочные вознаграждения	(452 314)	(1 169 634)
Вознаграждения по долгосрочной мотивационной программе	<u>(36 398)</u>	<u>(58 701)</u>
<b>Итого</b>	<b><u>(488 712)</u></b>	<b><u>(1 228 335)</u></b>

Остатки в расчетах между Группой и связанными сторонами на отчетную дату представлены ниже:

	<u>31 декабря 2025 года</u>			<u>31 декабря 2024 года</u>		
	Расчеты с учреди- телями	КУП	Прочие*	Расчеты с учреди- телями	КУП	Прочие*
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	559 345	-	-	1 561
Дебиторская задолженность	-	-	2 720 595	-	-	566 974
Авансы на приобретение НМА	-	-	1 085	-	-	836
Кредиторская задолженность	(243 270)	-	(1 841 129)	(243 270)	(1 108 607)	(1 616 611)

\* Прочие связанные стороны представляют собой компании, находящиеся под контролем акционеров, оказывающих контроль и существенное влияние на Группу.

В составе статьи «Кредиторская задолженность» отражена задолженность по Программе долгосрочного премирования менеджмента 2024, 2025 и 2026 годов.

Остатки в расчетах со связанными сторонами ничем не обеспечены и будут погашены денежными средствами.

## 29. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ УЧАСТИЯ

Следующая таблица отражает изменение балансовой стоимости и доли неконтролирующей доли участия Группы «Алиум» за 2025 и 2024 годы:

	<u>Изменение неконтроли- рующей доли участия</u>	<u>Изменение неконтроли- рующей доли участия</u>
Баланс на 1 января 2024 года (пересмотрено)	4,56%	280 274
Прибыль / (убыток) за год (пересмотрено)	-	1 960
Баланс на 1 января 2025 года (пересмотрено)	4,56%	282 234
Прибыль / (убыток) за год	-	35 164
<b>Баланс на 31 декабря 2025 года</b>	<b><u>4,56%</u></b>	<b><u>317 398</u></b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Изменение неконтролирующей доли участия за счет прибыли Группы «Алиум» 2025 и 2024 годы представлено следующим образом:

	Прибыль Группы Алиум	Неконтроли- рующая доля участия	Прибыль относящаяся к неконтроли- рующей доле участия
<i>Прибыль Группы Алиум за 2024 год</i>			
Прибыль за 2024 год (пересмотрено)	42 325	4,56%	1 960
<b>Прибыль за 2024 год (пересмотрено)</b>	<b>42 325</b>	<b>-</b>	<b>1 960</b>
<i>Прибыль Группы Алиум за 2025 год</i>			
Прибыль за 2025 год	771 140	4,56%	35 164
<b>Прибыль за 2025 год</b>	<b>771 140</b>	<b>-</b>	<b>35 164</b>

Следующая таблица отражает изменение балансовой стоимости и доли неконтролирующей доли участия Группы «Синтез» за 2025 и 2024 годы:

	Изменение неконтроли- рующей доли участия	Изменение неконтроли- рующей доли участия
<b>Баланс на 1 января 2024 года (пересмотрено)</b>	<b>1,20%</b>	<b>184 077</b>
Убыток за год (пересмотрено)	-	(333)
<b>Баланс на 1 января 2025 года (пересмотрено)</b>	<b>1,20%</b>	<b>183 744</b>
Прибыль за год	-	1 145
<b>Баланс на 31 декабря 2025 года</b>	<b>1,20%</b>	<b>184 889</b>

Изменение неконтролирующей доли участия за счет прибыли Группы «Синтез» за 2025 и 2024 годы представлено следующим образом:

	Прибыль Группы Синтез	Неконтроли- рующая доля участия	Прибыль относящаяся к неконтроли- рующей доле участия
<i>Прибыль Группы Синтез за 2024 год (пересмотрено)</i>			
Убыток за период (пересмотрено)	(27 750)	1,20%	(333)
<b>Прибыль за 2024 год (пересмотрено)</b>	<b>(27 750)</b>	<b>-</b>	<b>(333)</b>
<i>Прибыль Группы Синтез за 2025 год</i>			
Прибыль за 2025 год	95 417	1,20%	1 145
<b>Прибыль за 2025 год</b>	<b>95 417</b>	<b>-</b>	<b>1 145</b>

**30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

24 февраля 2026 года ООО «Биннофарм Групп» разместило на «ЦФА ХАБ» 312 050 шт. цифровые финансовые активы номинальной стоимостью 1 тыс. рублей за штуку со сроком погашения 25 августа 2026 года и доходностью 17% годовых.

26 марта 2026 г. ООО «Биннофарм Групп» разместило на платформе «Атомайз» 804 020 шт. цифровые финансовые активы номинальной стоимостью 1 тыс. рублей за штуку со сроком погашения 19 марта 2027 года и доходностью 18% годовых.

16 марта 2026 года Совет директоров ООО «Биннофарм Групп» назначил на должность генерального директора Потапова Андрея Юрьевича.

Иных событий после отчетной даты, требующих раскрытия не было.