

ООО «Биннофарм Групп»

Консолидированная финансовая отчетность
за 2024 год и аудиторское заключение
независимого аудитора

ООО «БИННОФАРМ ГРУПП»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА	11
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА	
1. Общие сведения	12
2. Основные принципы учетной политики	12
3. Изменения учетной политики и исправление ошибок прошлых периодов	34
4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках	35
5. Выручка	37
6. Себестоимость	39
7. Коммерческие расходы	39
8. Административные расходы	40
9. Заработная плата и премии	40
10. Прочие операционные доходы, нетто	40
11. Финансовые доходы и расходы	41
12. Налог на прибыль	41
13. Основные средства	45
14. Аренда	46
15. Нематериальные активы	48
16. Товарно-материальные запасы	51
17. Дебиторская задолженность	52
18. Авансы выданные	54
19. Денежные средства и их эквиваленты	55
20. Капитал	55
21. Кредиты и займы, облигации выпущенные, прочие краткосрочные финансовые обязательства	56
22. Кредиторская задолженность	58
23. Примечания к отчету о движении денежных средств	59
24. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств	60
25. Управление капиталом	60
26. Управление финансовыми рисками	60
27. Условные и договорные обязательства, операционные риски	64
28. Связанные стороны	65
29. Неконтролирующие доли участия	67
30. События после отчетной даты	68

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 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 2024 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся 31 декабря 2024 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 и 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 стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- 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 2024 года, была утверждена руководством 18 апреля 2025 года:

Муратов Рустем Булатович
Генеральный директор
ООО «Биннофарм Групп»

Гафуров Хафиз Магомедзапирович
Финансовый директор
ООО «Биннофарм Групп»

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» (далее – ООО «Биннофарм Групп» или «Компания») и его дочерних предприятий, совместно именуемых «Биннофарм Групп» или «Группа», состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний 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 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2024 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» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. 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 гудвила	
Оценка обесценения гудвила проводится руководством как минимум раз в год на каждую отчетную дату или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении.	В ходе аудита с помощью внутренних специалистов по оценке была произведена проверка методологии построения модели обесценения, математической корректности расчетов, анализ темпов роста в прогнозном и постпрогнозном периоде, используемой ставки дисконтирования, а также прочих допущений, заложенных в модель обесценения.
По состоянию на 31 декабря 2024 года было проведено тестирование, в результате которого обесценения гудвила выявлено не было.	Мы провели следующие аудиторские процедуры в отношении проверки модели обесценения, подготовленной руководством Группы:
Анализ обесценения гудвила требует от руководства выработки существенных допущений в отношении ожидаемых темпов роста продаж, рыночной доли, уровня операционных и капитальных затрат, а также применимой ставки дисконтирования.	- 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 2023-2024 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 выручки и операционных расходов и анализ чувствительности результатов оценки к ставке 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 Примечании 4 и 15.1 к консолидированной финансовой отчетности.	Мы также проверили раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности на соответствие требованиям применимых МСФО.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита	Что было сделано в ходе аудита
Обязательства по выплате вознаграждений аптечным сетям	
Резерв по начислению бонусов аптечным сетям формируется на основании условий, согласованных с данными контрагентами в договорах, дополнительных соглашениях, маркетинговых планах. Бонусы выплачиваются аптечным сетям после сверки с ними и согласования выполнения условий договоров, дополнительных соглашений, маркетинговых планов, необходимых для получения премий и бонусов. Сверка и согласование выполнения условий договоров занимает до 5 месяцев после окончания расчетного периода.	В ходе аудита мы изучили средства контроля в отношении процесса расчета и начисления резервов по бонусам аптечным сетям.
Мы отнесли данный вопрос к ключевым вопросам аудита, так как оценка резерва на отчетную дату включает в себя оценки руководства в отношении прогнозов продаж и выполнения аптечными сетями соответствующих условий договоров, в частности в отношении:	Мы произвели сравнение фактических выплат в 2024 году премий и бонусов, относящихся к 2023 году, с начисленными на 31 декабря 2023 года резервами, чтобы оценить надежность прогнозов Группы.
• объемов вторичных продаж за квартал. Резерв по аптечным сетям рассчитывается на основании квартального прогнозного объема вторичных продаж аптечным сетям и согласованных премий и бонусов в процентном выражении; • проведения согласованных маркетинговых мероприятий аптечными сетями. Резерв рассчитывается на основании прогноза о выполнении аптечными сетями согласованных в договорах и дополнительных соглашениях маркетинговых мероприятий.	Мы произвели процедуры оценки полноты 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 2024 резервами.
Более подробная информация представлена в Примечании 4, 5 и 22 к консолидированной финансовой отчетности.	Мы произвели процедуры по проверке корректности начисления резервов по бонусам контрагентам посредством: • 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); • анализа допущений, заложенных в прогноз вторичных продаж за 4 квартал 2024 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.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете за 2024 год и Отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2024 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет за 2024 год и Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2024 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 2024 год и Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2024 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 их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем 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
(ОИНЗ № 21906101226)
Руководитель задания



Лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание аудиторского заключения от имени АО ДРТ (ОИНЗ № 12000020384), действующее на основании доверенности от 22.06.2022

Москва, Россия
18 апреля 2025 года

ООО «БИННОФАРМ ГРУПП»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ
И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2024	2023 (скорректировано)
Выручка	5	36 739 603	32 541 302
Себестоимость	6	(17 835 655)	(15 288 050)
Коммерческие расходы	7	(6 246 589)	(5 025 325)
Административные расходы	8	(2 811 835)	(4 232 532)
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	13, 14, 15	(2 635 891)	(2 607 247)
Расходы от изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	17	(94 396)	(11 478)
Расходы от обесценения запасов	16	(554 587)	(1 103 877)
Расходы от обесценения внеоборотных активов / резерва по авансам за внеоборотные активы		(476 946)	(347 074)
Прочие операционные доходы, нетто	10	139 144	118 890
Операционная прибыль		6 222 848	4 044 609
Финансовые доходы	11	175 728	86 028
Финансовые расходы	11	(6 613 967)	(3 355 869)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(215 391)	774 768
Расходы по налогу на прибыль	12	(64 844)	(343 448)
(Убыток)/прибыль за год		(280 235)	431 320
Прочий совокупный доход			
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в состав прибыли и убытка:			
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления		10 013	-
Итого прочий совокупный доход		10 013	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		(270 222)	431 320
Прибыль, относящаяся к:			
Собственникам Группы		(281 861)	412 077
Неконтрольным долям участия		1 626	19 243
Итого совокупный доход, относящийся к:			
Собственникам Группы		(271 848)	412 077
Неконтрольным долям участия		1 627	19 243

Примечания на стр. 12-68 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Муратов Рустем Булатович
Генеральный директор
ООО «Биннофарм Групп»

Гафуров Хафиз Магомедзапирович
Финансовый директор
ООО «Биннофарм Групп»

18 апреля 2025 года

ООО «БИННОФАРМ ГРУПП»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года (скорректировано)
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	13	13 919 764	11 335 948
Активы в форме права пользования	14	436 920	558 350
Гудвил	15.1	12 129 873	12 129 873
Нематериальные активы	15	12 406 135	12 312 463
Авансы, выданные для приобретения внеоборотных активов		2 214 443	1 561 300
Долгосрочные финансовые вложения		1 000	1 000
Отложенные налоговые активы	12	2 886 088	2 161 854
Итого внеоборотные активы		43 994 223	40 060 788
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Товарно-материальные запасы	16	9 473 375	9 794 680
Дебиторская задолженность	17	13 080 960	8 108 754
Дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	17	3 306 997	5 357 701
Авансы выданные	18	1 275 796	1 461 319
Авансы по налогу на прибыль		227 123	404 387
Денежные средства и их эквиваленты	19	1 461 136	2 716 063
НДС к возмещению		1 196 922	4 175 130
Прочее		90 247	109 717
Итого оборотные активы		30 112 556	32 127 751
ИТОГО АКТИВЫ		74 106 779	72 188 539
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	20	37 729 381	37 729 381
Добавочный капитал	20	55 400	5 400
Прочие резервы		10 013	-
Нераспределенный убыток		(10 774 966)	(5 443 105)
Итого собственный капитал		27 019 828	32 291 676
Неконтролирующие доли участия	29	465 978	464 352
Итого капитал		27 485 806	32 756 028
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты и займы	21	3 314 378	2 562 932
Облигации выпущенные	21	3 000 000	3 000 000
Отложенные налоговые обязательства	12	2 555 987	2 157 487
Обязательство по аренде	14	275 454	349 506
Прочие долгосрочные финансовые обязательства		37 705	-
Итого долгосрочные обязательства		9 183 524	8 069 925
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты и займы	21	14 121 881	5 631 494
Облигации выпущенные	21	762 895	4 210 489
Кредиторская задолженность	22	19 473 375	18 112 229
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	21	2 000 000	2 000 000
Обязательство по аренде	14	212 489	263 915
Обязательство по налогу на прибыль		83 419	86 680
НДС к уплате		307 724	367 037
Прочие налоги к уплате		475 666	663 394
Субсидия		-	27 348
Итого краткосрочные обязательства		37 437 449	31 362 586
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		74 106 779	72 188 539

Примечания на стр. 12-68 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Муратов Рустем Булатович
Генеральный директор
ООО «Биннофарм Групп»

18 апреля 2025 ода

Гафуров Хафиз Магомедзапирович
Финансовый директор
ООО «Биннофарм Групп»

ООО «БИННОФАРМ ГРУПП»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв по пересчету иностранной валюты	Итого собственный капитал	Неконтролирующая доля участия	Итого
1 января 2023 года	37 729 381	5 400	(5 855 182)	-	31 879 599	526 880	32 406 479
Чистая прибыль за период (скорректировано) (Прим.3)	-	-	412 077	-	412 077	19 243	431 320
Итого совокупный доход за период (скорректировано)	-	-	412 077	-	412 077	19 243	431 320
Дивиденды	-	-	-	-	-	(81 771)	(81 771)
Итого изменения в капитале за период (скорректировано)	-	-	412 077	-	412 077	(62 528)	349 549
31 декабря 2023 года	37 729 381	5 400	(5 443 105)	-	32 291 676	464 352	32 756 028
Чистый (убыток)/прибыль за период	-	-	(281 861)	-	(281 861)	1 626	(280 235)
Прочий совокупный доход	-	-	-	10 013	10 013	-	10 013
Итого совокупный (расход)/доход за период	-	-	(281 861)	10 013	(271 848)	1 626	(270 222)
Взнос в добавочный капитал (Прим.20)	-	50 000	-	-	50 000	-	50 000
Дивиденды (Прим. 20)	-	-	(5 050 000)	-	(5 050 000)	-	(5 050 000)
Итого изменения в капитале за период	-	50 000	(5 331 861)	10 013	(5 271 848)	1 626	(5 270 222)
31 декабря 2024 года	37 729 381	55 400	(10 774 966)	10 013	27 019 828	465 978	27 485 806

Примечания на стр. 12-68 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Муратов Рустем Булатович
Генеральный директор
ООО «Биннофарм Групп»

18 апреля 2025 года

Гафуров Хафиз Магомедзапирович
Финансовый директор
ООО «Биннофарм Групп»

ООО «БИННОФАРМ ГРУПП»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года (скорректировано)
Движение денежных средств по операционной деятельности		
(Убыток)/прибыль за период	(280 235)	431 320
Корректировки:		
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	2 635 963	2 607 247
Расходы от обесценения запасов	554 587	1 103 877
Расходы от обесценения внеоборотных активов/ резерва под авансы во внеоборотные активы	45 675	347 074
Расходы от изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	16 688	11 478
Расходы/(доходы) от выбытия внеоборотных активов	142 784	(65 624)
Процентный расход по кредитам, займам и облигациям	2 564 356	1 504 496
Услуги факторинга	3 780 358	1 692 335
Процентный доход	(123 246)	(86 028)
Процентные расходы по аренде	56 917	53 543
Расходы по налогу на прибыль	64 844	343 448
Курсовые разницы	159 854	105 495
Прочие неденежные (доходы)/ расходы	(3 583)	565
Изменение оборотного капитала:		
Увеличение дебиторской задолженности	(2 937 389)	(4 616 071)
Уменьшение/(увеличение) авансов выданных	185 523	(460 158)
Увеличение товарно-материальных запасов	(223 270)	(842 911)
Уменьшение/(увеличение) НДС к возмещению и прочих активов	2 997 678	(1 887 815)
Увеличение кредиторской задолженности	757 755	8 355 621
Увеличение обязательств по налогам к уплате	486 668	274 728
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	10 881 927	8 872 620
Налог на прибыль уплаченный	(950 284)	(899 412)
Проценты уплаченные	(7 351 307)	(3 424 414)
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности	2 580 336	4 548 794
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Приобретение нематериальных активов (Примечание 15)	(1 147 969)	(935 382)
Приобретение основных средств и авансы, выданные для приобретения внеоборотных активов	(3 289 716)	(2 754 633)
Поступления от выбытия основных средств	4 002	65 676
Проценты полученные	107 854	86 517
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности	(4 325 829)	(3 537 822)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Поступление от кредитов и займов (Примечание 21, 23)	15 110 256	9 065 988
Погашение основной суммы кредитов и займов (Примечание 23)	(5 832 427)	(10 070 254)
Поступление от облигаций выпущенных (Примечание 23)	-	3 000 000
Выкуп облигаций (Примечание 21, 23)	(3 447 594)	(1 789 511)
Погашение обязательств по аренде (Примечание 14, 23)	(309 945)	(223 160)
Дивиденды (Примечание 20, 23)	(5 050 064)	(135)
Поступления вклада от участника (Примечание 20)	50 000	-
Чистый приток/(отток) денежных средств по финансовой деятельности	520 226	(17 072)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств	(1 225 267)	993 900
Денежные средства на начало периода	2 716 063	1 748 182
Курсовые и суммовые разницы на остаток денежных средств	(29 660)	(26 019)
Денежные средства на конец периода	1 461 136	2 716 063

Примечания на стр. 12-68 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Муратов Рустем Булатович
Генеральный директор
ООО «Биннофарм Групп»

18 апреля 2025 года

Гафуров Хафиз Магомедзапирович
Финансовый директор
ООО «Биннофарм Групп»

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Общество с ограниченной ответственностью «Биннофарм Групп» (далее – ООО «Биннофарм Групп» или «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, город Москва, территория МО Даниловский, ул. Кожевническая, д.14, корп.5, этаж 3, комн.17.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов 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 2024 и 2023 годов международная компания общество с ограниченной ответственностью «РИСТАНГО ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД» контролируется ПАО АФК «Система». В структуре акционеров ПАО АФК «Система» на 31 декабря 2024 года Владимир Петрович Евтушенков владеет пакетом в 49,2% (на 31 декабря 2023 года – 49,2%). 50,8% акций принадлежат значительному количеству акционеров.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2024 год была утверждена руководством 18 апреля 2025 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. Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, юридическим и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их различной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от геополитических факторов и внутривнутриполитической ситуации в стране, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов. В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В 2024 г. сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 г. в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен поставки российской нефти и газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. Финансовые рынки продолжают демонстрировать нестабильность. Это привело к ограничению доступа российских организаций к международным рынкам капитала, товаров и услуг, снижению котировок на финансовых рынках, падению ВВП и прочим негативным экономическим последствиям. В 2024 г. валютные курсы по отношению к рублю выросли по сравнению с уровнем по состоянию на 31 декабря 2023. Ключевая ставка Банка России была повышена в декабре 2023 г. до 16%, в июле 2024 г. – до 18%, в сентябре 2024 г. – до 19% и в декабре 2024 г. – до 21%.

Большая часть сырья и материалов, используемых Группой для производства лекарственных средств и медицинских изделий, приобретается у зарубежных поставщиков: около 70% из Китая, оставшаяся часть 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. Большинство компаний Группы являются предприятиями, обеспечивающими выпуск социально значимой жизненно важной продукции, которая пользуется высоким спросом.

Руководство также оценило потенциальный доступ Группы к международным рынкам и потенциальные нарушения в цепочке поставок Группы. На момент выпуска данной консолидированной финансовой отчетности нет каких-либо существенных нарушений в цепочке поставок Группы.

Группа нарастила запасы сырья и материалов для предотвращения потенциальных перебоев в производстве, в условиях логистических проблем, вызванных наложенными на Россию санкциями.

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.

Указанные выше события требуют адаптации бизнеса Группы к меняющимся условиям ведения бизнеса, которые характеризуются неопределенностью и могут оказывать влияние на компанию и ее деятельность. Руководство Группы продолжает следить за развитием ситуации и принимает надлежащие меры для уменьшения негативных последствий и продолжает добросовестно выполнять свои обязательства в полном объеме перед кредиторами, инвесторами, сотрудниками и партнерами.

Принцип непрерывности деятельности

За 2024 год Группа признала чистый убыток в размере 280 235 тыс. руб. (за 2023 год - чистую прибыль в размере 431 320 тыс. руб.).

Краткосрочные обязательства в размере 37 437 449 тыс. руб. превышают оборотные активы Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г. в размере 30 112 556 тыс. руб. на 7 324 893 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г.: оборотные активы в размере 32 127 751 тыс. руб. превышают краткосрочные обязательства в размере 31 362 585 тыс. руб. на 765 166 тыс. руб.).

Руководство считает, что Группа имеет достаточный существующий и постоянный доступ к ликвидности, в том числе за счет выпущенных облигаций (Примечание 30) и кредитных линий (Примечание 21). По состоянию на 31 декабря 2024 года общая сумма доступных Группе неиспользованных кредитных линий составила 20 713 329 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года - 10 558 815 тыс. руб.), из которых 15 328 465 тыс. руб. являются долгосрочными. Какие-либо ограничения по использованию доступных кредитных линий отсутствуют. Таким образом, доступный баланс неиспользованных кредитных линий является достаточным для покрытия разрыва ликвидности на 31 декабря 2024 года в сумме 7 324 893 тыс. руб.

Более того, Группа разместила на Московской бирже 10 000 000 шт. корпоративных облигаций серии 001P-04 и 001P-05 номинальной стоимостью 1 тыс. руб. со сроком погашения три года от даты размещения (Примечание 30).

Таким образом, с учетом вышеизложенного, руководство Группы считает, что подготовка финансовой отчетности на основе принципа непрерывности деятельности является приемлемой.

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 2024 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.

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.

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 2024 и 2023 года эффективные доли владения ООО «Биннофарм Групп» в дочерних компаниях Группы представлены следующим образом:

Дочерняя компания	Вид деятельности	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «Алиум»	производство лекарственных средств	95,44%	95,44%
ООО «Сегмента Фарм»	производство лекарственных средств	95,44%	95,44%
АО «Биннофарм»	производство лекарственных средств	95,44%	95,44%
ПАО «Синтез»	производство лекарственных средств	98,80%	98,80%
АО «Биоком»	производство лекарственных средств	98,80%	98,80%
ООО «Биннофарм Инвест»	холдинговая компания	100,00%	100,00%
ООО «ПФК «Алиум»	производство лекарственных средств	100,00%	100,00%
Шанхай Биннофа Кемикл Ко Лтд	закупка и реализация субстанций	100,00%	100,00%

20 декабря 2022 года было принято решение учредить дочернюю компанию в Китае. Дочерняя компания «Шанхай Биннофа Кемикл Ко Лтд» была зарегистрирована 2 июня 2023 года. Активная деятельность компании началась в 2024 году.

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 право 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 премий, а также на суммы возмещений, уплачиваемых покупателям, 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 клиенту.

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 активы являются несущественными и поэтому не отражаются отдельно в консолидированной финансовой отчетности. Контрактные обязательства – это обязательства организации по выплате бонусов покупателям.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года обязательства по выплате бонусов покупателям отражены в составе кредиторской задолженности, так как обязательства будут погашены денежными средствами.

Согласно практике работы Группы с аптечными сетями и дистрибьюторами, покупатели в некоторых случаях имеют возможность вернуть товар. Возврат товара по требованию покупателя возможен исключительно на основании выявленных несоответствий по качеству. Группа использует накопленный исторический опыт для оценки количества возвратов. Необходимости в начислении резерва на отчетные даты не было.

Налогообложение

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. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за период, если только они не должны быть отражены в прочем совокупном доходе или капитале в связи с тем, что относятся к сделкам, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде. В случае, когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также статей, не подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Резерв по налогу на прибыль 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 Группы, подкрепленном предыдущим опытом в отношении такой деятельности и, в определенных случаях, на основании независимой консультации специалистов в области налогообложения.

Отложенный налог на прибыль

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, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии более вероятного, чем нет 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 обществам, зависимым обществам, 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 обществам, зависимым обществам 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 конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

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 конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в финансовой отчетности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается таким образом провести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств.

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

Земля, принадлежащая Группе на праве собственности, не амортизируется.

Завод, оборудование, офисная мебель и принадлежности отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

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.

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, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении.

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. После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Амортизация гудвила не производится. Однако гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости.

Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми генерирующими денежные потоки учетными единицами («генерирующими единицами») или группами генерирующих единиц, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. В отношении генерирующих денежные потоки единиц, среди которых был распределен гудвил, проверка на предмет обесценения проводится ежегодно, или с большей периодичностью при наличии признаков обесценения такой единицы. 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.

При выбытии генерирующей единицы соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости единицы (или группы единиц), 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.

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. 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. 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.

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

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 торговые марки. Патенты и торговые марки первоначально отражаются по стоимости приобретения и амортизируются равномерно в течение срока полезного использования.

Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением гудвила

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. 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.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования оцениваются на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при выявлении на конец отчетного периода признаков возможного обесценения.

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 за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение фонда переоценки. Если убытки от обесценения превышают сумму прироста стоимости от переоценки такого актива, дополнительные убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка.

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 устранил убыток от обесценения, признанный в отношении такого актива в предыдущие годы. Повышение сверх данной суммы рассматривается как прирост стоимости от переоценки.

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.

Группа оценивает необходимость начисления резерва под списание сырья и материалов и резерв под списание готовой продукции и товаров с истекшим сроком годности ежеквартально. В балансе запасы раскрываются за вычетом резерва.

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:

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

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

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.

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.

По умолчанию, все остальные финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ).

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 и прочей 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.

В частности, следующая информация должна приниматься во внимание при оценке того, значительно ли увеличился кредитный риск с момента первоначального признания:

- фактическое или ожидаемое значительное ухудшение внутреннего или внешнего (при наличии) кредитного рейтинга финансового инструмента;
- значительное ухудшение внешних рыночных показателей кредитного риска для определенного финансового инструмента, т.е. значительное увеличение кредитного спреда, цен свопа кредитного дефолта для должника, период времени, в течение которого, или степень, в которой, справедливая стоимость финансового актива была меньше его амортизированной стоимости;
- существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий, которые, как ожидается, приведут к значительному изменению способности должника выполнить свои долговые обязательства;
- фактическое или ожидаемое значительное ухудшение результатов операционной деятельности должника;
- значительное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам данного дебитора;
- фактические или ожидаемые существенные неблагоприятные изменения в нормативно-правовой, экономической или технологической среде дебитора, которые приводят к значительному снижению способности дебитора выполнять свои долговые обязательства.

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.

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 или по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

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 долевого финансовые инструменты 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 долевого инструментов 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 долевого инструментов Компании, представляет собой долевого 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.

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.

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.

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

В текущем году Группа применила ряд поправок к МСФО, выпущенных СМСФО, которые имеют обязательное применение в отношении учетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты. Их применение не оказало существенного влияния на информацию или числовые показатели данной финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» — «Договоры финансирования поставщиков»	В текущем году Группа впервые применила МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» — «Договоры финансирования поставщиков». Поправки к МСФО (IAS) 7 включают указание в отношении раскрытия информации о договорах финансирования поставщиков, которая позволяет пользователям оценить влияние таких договоров на обязательства и денежные потоки организации. Кроме того, в МСФО (IFRS) 7 на примере договоров финансирования поставщиков был представлен пример раскрытия информации о подверженности организации концентрации риска ликвидности.
	Поправки содержат специальные переходные положения, действующие в отношении первого годового отчетного периода, в котором организация начинает их применять.
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»	В текущем году Группа впервые применила поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в январе 2020 года. Поправки затрагивают представление обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных в отчете о финансовом положении, но не сумму или время признания какого-либо актива, обязательства, дохода или расходов либо информацию, раскрываемую о таких статьях. В данных поправках уточняется, что классификация обязательства в качестве краткосрочного или долгосрочного зависит от наличия прав по состоянию на конец отчетного периода с уточнением, что классификация зависит только от наличия такого права и не зависит от ожиданий касательно того, воспользуется ли организация правом перенести урегулирование обязательства на более поздний срок; объясняется, что права существуют, если соблюдены требования ограничительных условий на конец отчетного периода; а также вводится определение «погашения» с целью внести ясность, что под погашением подразумевается передача контрагенту денежных средств, долевых инструментов, других активов или услуг.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» — «Долгосрочные обязательства с ковенантами»	В текущем году Группа впервые применила поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в ноябре 2022 года. Поправки уточняют, что только ковенанты, которые организация обязана соблюдать на отчетную дату или до нее, влияют на право организации отсрочить погашение обязательства в течение как минимум 12 месяцев после отчетной даты (и, следовательно, должны учитываться при оценке классификации обязательства как краткосрочного или долгосрочного). Такие ковенанты влияют на определение наличия права на конец отчетного периода, даже если соблюдение ковенантов оценивается только после отчетной даты (например, ковенант, касающийся финансового положения организации на конец отчетного периода, соблюдение которого оценивается только после окончания отчетного периода). Совет по МСФО также уточняет, что ковенант, который организация обязана соблюдать только после отчетного периода, не влияет на право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум 12 месяцев после отчетной даты. Тем не менее, если право отсрочить погашение обязательства зависит от соблюдения организацией ковенантов в течение 12 месяцев после отчетной даты, организация должна раскрыть информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности понять риск того, что в течение 12 месяцев после отчетной даты эти обязательства могут стать подлежащими погашению. Сюда относится информация о ковенантах (включая характер ковенантов и сроки их соблюдения организацией), балансовой стоимости связанных обязательств и фактах и обстоятельствах (при наличии), которые указывают на то, что у организации могут возникнуть трудности с соблюдением таких ковенантов.
Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» — «Обязательства по аренде в операции продажи с обратной арендой»	Группа впервые применила поправки к МСФО (IFRS) 16 в текущем году. Поправки к МСФО (IFRS) 16 добавляют требования к последующей оценке операций продажи с обратной арендой, которые соответствуют положениям МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» для учета в качестве операции продажи актива. Согласно поправкам, продавец-арендатор должен определить «арендные платежи» или «пересмотренные арендные платежи» таким образом, чтобы продавец-арендатор не признавал бы никакой суммы прибыли или убытка в отношении оставшегося у него права пользования. Применение требований данных поправок не препятствует признанию продавцом-арендатором прибыли или убытка, относящихся к частичному или полному прекращению аренды. В отсутствие новых требований продавец-арендатор мог бы признать прибыль в отношении оставшегося у него права пользования исключительно в результате переоценки обязательства по аренде (например, в результате модификации договора аренды или изменения срока аренды) на основании общих требований МСФО (IFRS) 16. Это в особенности могло бы касаться продажи с обратной арендой, предусматривающей переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки. В рамках данных поправок СМСФО внес новый пример в МСФО (IFRS) 16, иллюстрирующий последующую оценку актива в форме права пользования и обязательства по аренде в операции продажи с обратной арендой, когда платежи предусматривают переменную часть, не зависящую от индекса или ставки. В представленных примерах также разъясняется, что обязательство, возникающее в результате операции продажи с обратной арендой, которая удовлетворяет требованиям МСФО (IFRS) 15 для учета в качестве продажи актива, является обязательством по аренде. Продавец-арендатор применяет поправки ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 к сделкам продажи с обратной арендой, заключенным после даты первоначального применения, являющейся датой начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применила МСФО (IFRS) 16.

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 не были приняты:

Поправки к МСФО (IAS) 21	«Отсутствие возможности обмена валют»
МСФО (IFRS) 18	«Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»
МСФО (IFRS) 19	«Непубличные дочерние организации: раскрытие информации»
Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО 7	«Классификация и оценка финансовых инструментов»
Ежегодные улучшения стандартов бухгалтерского учета МСФО —Том 11	МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности»
	МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
	Руководство по внедрению МСФО 7
	МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»
	МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

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

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» — «Отсутствие возможности обмена валют»

Поправки устанавливают порядок определения возможности обмена одной валюты на другую, а также, в частности, регламентируют определение текущего обменного курса, когда обмен валюты невозможен. Согласно поправкам, возможность обмена одной валюты на другую валюту существует тогда, когда организация в состоянии получить указанную другую валюту в пределах некоторого времени, с учетом обычной административной задержки, посредством рынка или механизма обмена валют, где в результате операции обмена создаются юридически защищенные права и обязанности.

Организация определяет, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту на дату оценки и для конкретной цели. Если на дату оценки для конкретной цели организация в состоянии получить не более чем незначительную сумму другой валюты, считается, что возможность обмена валюты на указанную другую валюту отсутствует. При проведении оценки на предмет возможности обмена одной валюты на другую валюту организация должна учитывать свою способность получить эту другую валюту, а не свое намерение или решение сделать это.

Организация должна определить расчетным путем текущий обменный курс на дату оценки, когда возможность обмена одной валюты на другую валюту отсутствует на эту дату. Цель, которую преследует организация при таком определении текущего обменного курса, — отразить тот курс, по которому была бы осуществлена обычная сделка обмена валют на дату оценки между участниками рынка в преобладающих экономических условиях.

Поправки не уточняют, каким образом организация определяет расчетную оценку текущего обменного курса для достижения данной цели. Организация может использовать наблюдаемый обменный курс без корректировки либо другой метод расчетной оценки.

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

Примерами наблюдаемого обменного курса являются:

- текущий обменный курс для цели, отличной от той, для которой организация оценивает возможность обмена валюты;
- первый обменный курс, по которому организация в состоянии получить другую валюту для указанной цели после восстановления возможности обмена валюты (первый последующий обменный курс).

Организация, применяющая другой метод расчетной оценки, может использовать любой наблюдаемый обменный курс (включая курсы по обменным операциям на рынках или в рамках механизмов обмена валют, которые не создают юридически защищенные права и обязательства) и корректировать такой курс, как необходимо, для достижения цели, обозначенной выше.

Когда организация определяет расчетным путем текущий обменный курс вследствие отсутствия возможности обмена одной валюты на другую валюту, организация должна раскрыть информацию, которая позволит пользователям ее финансовой отчетности понять, каким образом отсутствие возможности обмена данной валюты на другую валюту влияет или, как ожидается, повлияет на финансовые результаты, финансовое положение и денежные потоки этой организации.

Поправки включают новое положение, которое является неотъемлемой частью МСФО (IAS) 21. Данное приложение содержит руководство по применению требований, вводимых поправками. Поправки также включают новые примеры, иллюстрирующие порядок применения организациями некоторых требований в гипотетических ситуациях исходя из представленных ограниченных фактов.

Кроме того, Совет по МСФО разработал сопутствующие поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» наряду и в дополнение к пересмотренному МСФО (IAS) 21 для оценки возможности обмена.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2025 года. Допускается досрочное применение. Организация не может применять поправки ретроспективно. Вместо этого, организация должна применить специальные переходные положения, предусмотренные поправками.

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

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

МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», при этом многие требования МСФО (IAS) 1 в новом стандарте сохранены без изменений. 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».

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

МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования к:

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

МСФО (IFRS) 18 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2027 года. Допускается досрочное применение. 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.

МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние организации: раскрытие информации»

МСФО (IFRS) 19 разрешает дочерней организации, которая попадает под определенные критерии, применять упрощенные требования к раскрытию информации при применении МСФО в своей финансовой отчетности.

Дочерняя организация может раскрывать информацию в уменьшенном объеме, если она не является публично подотчетной и ее материнская компания подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО, находящуюся в открытом доступе. МСФО (IFRS) 19 является необязательным для дочерних организаций, которые подпадают под определенные критерии, и устанавливает требования к раскрытию информации для дочерних организаций, которые решают его применить.

Организация может применить МСФО (IFRS) 19, если на конец отчетного периода:

- она является дочерней организацией (при наличии промежуточной материнской компании);
- она не имеет публичной подотчетности;
- ее конечная или промежуточная материнская компания подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО, доступную для открытого пользования.

Дочерняя организация имеет публичную подотчетность, если:

- ее долговые или долевыми инструментами торгуются на публичном рынке или она находится в процессе эмиссии таких инструментов (на внутренней или зарубежной фондовой бирже, включая местные и региональные рынки);
- она удерживает активы в интересах широкой группы сторонних лиц, что является одним из ее основных направлений деятельности (этому критерию могут соответствовать, например, банки, кредитные союзы, страховые компании, брокеры/дилеры ценных бумаг, взаимные фонды и инвестиционные банки).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Организации, подпадающие под определенные критерии, могут применять МСФО (IFRS) 19 в отношении своей консолидированной или отдельной финансовой отчетности.

Промежуточная материнская компания, подпадающая под определенные критерии, которая не применяет МСФО (IFRS) 19 в своей консолидированной финансовой отчетности, может сделать это в своей отдельной финансовой отчетности.

Новый стандарт действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2027 года, с возможностью досрочного применения. Если организация решает применить МСФО (IFRS) 19 в отношении отчетного периода, предшествующего отчетному периоду, в котором организация впервые применяет МСФО (IFRS) 18, необходимо применить модифицированный набор требований к раскрытию информации, указанный в приложении с МСФО (IFRS) 19. Если организация решает применить МСФО (IFRS) 19 в отношении годового отчетного периода до применения поправок к МСФО (IAS) 21, она не должна применять требования к раскрытию информации МСФО (IFRS) 19 относительно «Отсутствия возможности обмена валют».

Руководство компании не ожидает применения МСФО (IFRS) 19 для целей консолидированной финансовой отчетности Группы.

3. ИЗМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ИСПРАВЛЕНИЕ ОШИБОК ПРОШЛЫХ ПЕРИОДОВ

При подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Группа обнаружила ошибку, связанную с капитализацией затрат по заимствованиям, непосредственно относящихся к приобретению, строительству или производству квалифицируемых активов в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 23. Исправление ошибки было отражено путем ретроспективного пересчета сравнительной информации на 31 декабря 2023 года, как представлено ниже.

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2023 года

	31 декабря 2023 г. (до корректировки)	Корректировка капитализиро- ванных процентов	31 декабря 2023 г. (скорректировано)
Основные средства	11 270 151	65 797	11 335 948
Нематериальные активы	12 223 233	89 230	12 312 463
Отложенные налоговые активы	2 192 859	(31 005)	2 161 854
Итого внеоборотные активы	39 936 766	124 022	40 060 788
Итого активы	72 064 517	124 022	72 188 539
Нераспределенный убыток	(5 567 127)	124 022	(5 443 105)
Итого капитал	32 632 006	124 022	32 756 028
Итого капитал и обязательства	72 064 517	124 022	72 188 539

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе за 2023 год

	31 декабря 2023 г. (до корректировки)	Корректировка капитализиро- ванных процентов	31 декабря 2023 г. (скорректировано)
Финансовые расходы	(3 510 896)	155 027	(3 355 869)
Прибыль до налогообложения	619 741	155 027	774 768
Расходы по налогу на прибыль	(312 443)	(31 005)	(343 448)
Прибыль за год	307 298	124 022	431 320

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.

Существенные суждения в применении учетной политики Группы

Ниже перечислены существенные учетные суждения, кроме суждений, связанных с неопределенностью оценок, (которые представлены отдельно ниже) которые руководство использовало при применении учетной политики Группы и которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности:

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. 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 дочернюю компанию АО «Биннофарм» получила конвертируемый заем от ООО «Перспективные Промышленные и Инфраструктурные Технологии-7» в сумме 2 000 000 тыс. руб. на первоначально установленный срок 1 год. Учет конвертируемого инструмента требует значительных суждений из-за анализа вариантов конвертации и вывода об отличии обязательств от собственного капитала. При соблюдении определенных условий и результатов процедур проверки инструмент конвертируется по усмотрению ООО «Перспективные Промышленные и Инфраструктурные Технологии-7» в бессрочные непогашаемые привилегированные акции дочернего общества АО «Биннофарм», по которым выплачивается дискреционный дивиденд. В течение 5 лет с момента конвертации в привилегированные акции ООО «Перспективные Промышленные и Инфраструктурные Технологии-7» имеет право в дальнейшем конвертировать привилегированные акции в обыкновенные акции дочерней или материнской компании дочерней компании. Так как конвертация в обыкновенные акции по условиям договора предполагается по инициативе держателя привилегированных акций, у Группы отсутствует контроль над сроком погашения финансового инструмента. В связи с этим, привилегированные акции классифицируются на балансе Группы как краткосрочные. Подробная информация представлена в Примечании 21.

Капитализация затрат на разработку. Основная часть разработок Группы относится к дженериковым лекарственным препаратам, по которым изначально существует высокая вероятность выполнения условий для признания актива. Таким образом, капитализация затрат на разработку препаратов-дженериков ведется с начала разработки. В течение 2024 года Группа капитализировала затраты на разработку НМА в сумме 647 311 тыс. руб. (в 2023 году – 427 169 тыс. руб.) (Примечание 15).

Резерв под начисление долгосрочной мотивационной премии менеджменту. 3 июня 2024 года Группой была утверждена программа долгосрочной мотивации сотрудников, в рамках которой в течение периода действия программы (с 01.01.2024 до 31.12.2026) менеджмент среднего звена Группы по результатам каждого года в случае выполнения установленных годовых ключевых показателей эффективности (КПЭ) зарабатывает право на получение по окончании срока действия программы утвержденной суммы денежной премии. Группа учитывает данную программу в качестве обязательства по вознаграждениям работникам и классифицирует данную программу в качестве долгосрочного обязательства.

16 декабря 2021 года Группой была утверждена программа долгосрочной мотивации сотрудников, в рамках которой в течение периода действия программы (с 01.01.2021 до 31.12.2023) менеджмент и генеральный директор Группы по результатам каждого года в случае выполнения установленных годовых ключевых показателей эффективности (КПЭ) зарабатывают право на получение по окончании срока действия программы денежной премии, которая рассчитывается по установленной в программе формуле от зафиксированной стоимости Группы на дату начала программы. Группа учитывает данную программу в качестве обязательства по вознаграждениям работникам и классифицирует данную программу в качестве краткосрочного обязательства. Частичная выплата вознаграждения в рамках описанной программы мотивации произошла в течение 2024 года.

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 внеоборотных активов. При этом долгосрочные прогнозы операционной рентабельности характеризуются высоким уровнем неопределенности.

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 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. В случае выявления 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 2024 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 2024 года и 31 декабря 2023 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 2024 года, увеличилась бы на 120 910 тыс. руб. или уменьшилась бы на 107 200 тыс. руб. (2023 год: увеличение на 106 452 тыс. руб. или уменьшение на 101 720 тыс. руб.).

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 (Примечание 22). Премии и бонусы дистрибьюторам и аптечным сетям выплачиваются после проведения и согласования сверки с контрагентами, которая может занимать до 5 месяцев. Оценка резерва по состоянию на 31 декабря 2024 года включает прогноз объемов продаж клиентам за период расчета и оценку выполнения всех условий для получения бонусов согласно контрактам.

Непризнанные отложенные налоговые обязательства. Группа не имеет намерения реализовывать в ближайшем будущем акции ПАО «Синтез», АО «Алиум» и доли ПФК «Алиум» и, соответственно, не признает на балансе обязательство по отложенному налогу в размере 59 941 тыс. руб. Подробная информация представлена в Примечании 12.

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 кредитным убытками и фактическими убытками по дебиторской задолженности.

5. ВЫРУЧКА

Выручка Группы за 2024 и 2023 годы представлена следующим образом:

	2024 год	2023 год
Валовая выручка от реализации товаров	56 058 854	48 509 870
Валовая выручка от реализации услуг	9 605	191 839
Бонусы покупателям	(19 328 856)	(16 160 407)
Итого	36 739 603	32 541 302

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	2024 год		2023 год	
	Выручка нетто	Доля в выручке	Выручка нетто	Доля в выручке
Покупатели-резиденты	34 660 420	94%	30 546 308	94%
Покупатели-нерезиденты	2 079 183	6%	1 994 994	6%
Итого	36 739 603		32 541 302	

Распределение выручки нерезидентов по странам представлено ниже:

	2024 год	2023 год
Казахстан	931 179	950 394
Киргизия	701 161	593 387
Беларусь	188 947	165 210
Азербайджан	95 008	114 784
Прочие	162 888	171 219
Итого	2 079 183	1 994 994

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

Покупатель	Выручка нетто	Доля в выручке
АО НПК «Катрен»	8 940 079	24%
АО Цв Протек	8 662 687	24%
ООО «Фк Пульс»	7 140 206	19%
ООО «Система-К»	4 686 254	13%
ООО «Фармкомплект»	3 545 095	10%

Концентрация выручки (свыше 10%) представлена следующим образом в 2023 году:

Покупатель	Выручка нетто	Доля в выручке
АО НПК «Катрен»	6 280 309	15%
АО Цв Протек	5 833 830	13%
ООО «Фк Гранд Капитал»	5 291 424	12%

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

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость Группы за 2024 и 2023 годы представлена следующим образом:

	2024 год	2023 год
Материалы	(16 536 675)	(14 524 754)
Премии поставщиков	3 615 783	3 285 252
Расходы на оплату труда	(2 507 721)	(1 978 493)
Страховые взносы	(806 377)	(622 104)
Коммунальные расходы	(630 476)	(539 049)
Ремонт	(270 575)	(258 019)
Расходы на лицензию и сертификацию	(73 158)	(58 764)
Прочее	(626 456)	(592 118)
Итого	(17 835 655)	(15 288 049)

Премии поставщиков за 2023-2024 гг. представлены в основном бонусами, полученными от ООО «Ниармедик Фарма» (Примечание 28).

7. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Коммерческие расходы Группы за 2024 и 2023 годы представлены следующим образом:

	2024 год	2023 год
Маркетинговые расходы	(3 777 835)	(3 187 272)
Заработная плата и страховые взносы	(1 781 435)	(1 370 698)
Услуги по доставке	(215 322)	(165 827)
Услуги по хранению	(203 350)	(115 194)
Командировочные расходы	(122 150)	(85 454)
Роялти	(5 485)	(13 323)
Прочие	(141 012)	(87 557)
Итого	(6 246 589)	(5 025 325)

Рост маркетинговых расходов связан с общим ростом объема затрат на продвижение, а также усилением поддержки вторичных продаж в период сезонности.

Рост заработной платы и страховых взносов обусловлен увеличением количества медицинских представителей в РФ и СНГ.

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

8. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Административные расходы Группы за 2024 и 2023 годы представлены следующим образом:

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Заработная плата и страховые взносы	(1 728 247)	(3 430 136)
Консультационные и информационные расходы	(309 580)	(203 668)
Услуги банков	(182 552)	(52 158)
Расходы по НИОКР и поддержание товарных знаков и регистрационных удостоверений	(105 341)	(92 337)
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	(88 026)	(92 900)
Расходы на материалы	(83 880)	(85 854)
Коммунальные услуги	(61 680)	(50 664)
Командировочные расходы	(57 867)	(46 802)
Курьерские и почтовые услуги	(51 914)	(35 983)
Услуги связи	(27 750)	(21 128)
Содержание и ремонт	(21 167)	(17 867)
Услуги охраны	(10 426)	(8 942)
Аренда помещений	(5 286)	(26 122)
Прочие	(78 047)	(67 971)
Итого	<u>(2 811 763)</u>	<u>(4 232 532)</u>

Сокращение расходов на заработанную плату и страховые взносы в 2024 году обусловлено выплатой бонуса по долгосрочной программе премирования персонала 2021-2023 гг. Кроме того, была принята новая программа по долгосрочной программе премирования персонала 2024-2026 гг.

9. ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА И ПРЕМИИ

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Краткосрочные вознаграждения	(6 052 698)	(5 592 082)
Долгосрочные программы мотивации менеджмента	(58 701)	(1 635 593)
Итого расходы на оплату труда	<u>(6 111 399)</u>	<u>(7 227 675)</u>

10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

Прочие операционные доходы, нетто за 2024 и 2023 годы представлены следующим образом:

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Прибыль от продажи ТМЦ	188 286	150 591
Прибыль от продажи ОС и НМА	10 402	61 530
Услуги управляющей компании	4 455	14 917
Благотворительность	(20 102)	(94 958)
Прочие расходы, нетто	(43 897)	(13 190)
Итого	<u>139 144</u>	<u>118 890</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Прочие доходы от реализации ОС и НМА в 2024 году в основном представлены продажей РУ на лекарственный препарат Мелоксикам-OBL на 10 000 тыс. руб. Прочие доходы от реализации ОС в 2023 году в основном представлены продажей земельного участка и здания от АО «Алиум» в сумме 35 489 тыс. руб.

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

Доходы от реализации услуг в основном представлены управленческими услугами в адрес ООО «Ниармедик Фарма».

11. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Финансовые доходы и расходы Группы за 2024 и 2023 годы представлены следующим образом:

	2024 год	2023 год
Финансовые доходы		
Процентные доходы	175 728	86 028
Итого финансовые доходы	175 728	86 028
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	(2 564 355)	(1 504 496)
Комиссия по факторингу	(3 780 358)	(1 692 335)
Расходы по дисконтированию обязательств	(52 482)	-
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(56 917)	(53 543)
Курсовые разницы	(159 855)	(105 495)
Итого финансовые расходы, признанные в прибыли и убытке	(6 613 967)	(3 355 869)

Рост процентных расходов по кредитам и займам и комиссионного расхода по операциям факторинга обусловлен увеличением ключевой ставки с 7,5% в начале 2023 года до 21% в рассматриваемом периоде 2024 года.

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы Группы по налогу на прибыль за 2024 и 2023 годы представлены следующим образом:

	2024 год	2023 год
Расход по текущему налогу на прибыль, за искл. налога на сверхприбыль	(313 833)	(1 307 668)
Налог на сверхприбыль	(13 172)	(35 731)
Налог на прибыль за прошлые периоды	(63 573)	-
Доход по отложенному налогу на прибыль	257 253	999 950
Эффект изменения ставки налогообложения	68 481	-
Итого расход по налогу на прибыль	(64 844)	(343 449)

12 июля 2024 г. 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 г. В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12 отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 г., были переоценены Группой с применением новой ставки 25%.

Налоговая ставка, применяемая к большей части прибыли Группы в 2024 и 2023 годах, равна 20%. По нескольким компаниям Группы применяется налоговые льготы по налогу на прибыль, уплачиваемому в региональные бюджеты. Сумма налоговой льготы по налогу на прибыль составила 79 553 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. (2023 г.: 55 372 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. Налог на прибыль, зачисляемый в региональный бюджет Курганской области по указанному основанию, был уменьшен на 42 361 тыс. руб.
- ПАО «Синтез» в 2024 г. применило пониженную ставку по налогу на прибыль, предусмотренную пп.1 п.2 ст.2 Закона Курганской области от 24.11.2004 №822 «О налоговых ставках налога на прибыль организаций, подлежащих зачислению в бюджет Курганской области». Пониженная ставка составила 13,5%. Налог на прибыль, зачисляемый в региональный бюджет Курганской области по указанному основанию, был уменьшен на 37 195 тыс. руб.
- АО «Биннофарм» получил статус промышленного комплекса Москвы, что позволяет также использовать налоговую льготу в диапазоне 3,5-4,5%.
- В 2024 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:

	2024 год	2023 год
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(215 391)	774 768
Условный доход/(расход) по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 20%	43 078	(154 954)
Эффект от применения льготы	79 553	55 372
Налог на сверхприбыль	(13 172)	(35 731)
Налог на прибыль за прошлые периоды	(63 573)	-
Эффект изменения ставки налогообложения	68 481	-
Доходы текущего периода, не подлежащие налогообложению	4 284	16 950
Расходы текущего периода, не подлежащие налогообложению	(183 495)	(194 080)
Расход по налогу на прибыль	(64 844)	(312 443)

Эффективная ставка налога на прибыль в 2024 году составила 30,11%, в 2023 году – 44,3%.

Доходы, не подлежащие налогообложению в течение 2024 года, так же, как и в сопоставимом периоде, в основном сформированы восстановлением неиспользованного резерва ожидаемых кредитных убытков.

Расходы, не подлежащие налогообложению в течение 2024 года, так же, как и в сопоставимом периоде, в основном сформированы следующими расходами: налог с дивидендов, выплаченных внутри Группы отраженный по статье «Расход по налогу на прибыль», социальные расходы и материальная помощь, амортизация НМА, списание дебиторской задолженности, списание товарно-материальных ценностей.

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

Отложенные налоговые (обязательства) / активы, относящиеся к:	1 января 2023 года	Отражено в прибылях и убытках	31 декабря 2023 года	Отражено в прибылях и убытках	31 декабря 2024 года
Основные средства	(1 094 004)	131 799	(962 205)	(300 007)	(1 262 212)
Нематериальные активы	(1 645 685)	142 548	(1 503 137)	(292 086)	(1 795 223)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	480 818	1 084 527	1 565 345	114 671	1 680 016
Запасы	866 437	152 818	1 019 255	(144 654)	874 601
Торговая и прочая дебиторская задолженность	199 514	(433 747)	(234 233)	421 435	187 202
Кредиты и займы	14 076	(18 383)	(4 307)	5 921	1 614
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	129 658	6 664	136 322	489 234	625 556
Оценочные обязательства и резервы	7 622	(9 413)	(1 791)	4 288	2 497
Прочее	45 982	(56 864)	(10 882)	26 932	16 050
Отложенные налоговые активы / (обязательства), нетто	(995 582)	999 949	4 367	325 734	330 101

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов отложенные налоги представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Отложенный налоговый актив	2 886 088	2 161 854
Отложенное налоговое обязательство	(2 555 987)	(2 157 487)
Итого	330 101	4 367

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.

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 244 349 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года. Отложенное налоговое обязательство по данным временным разницам в размере 1 587 197 тыс. руб. на дату осуществления вклада и 61 087 тыс. руб. на 31 декабря 2024 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 484 115 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года. Отложенное налоговое обязательство по данным временным разницам в размере 207 037 тыс. руб. на дату осуществления вклада и 121 029 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года не признается на балансе в связи с тем, что Группа не ожидает восстановления данных временных разниц в обозримом будущем.

Компания контролирует политику дочерних обществ в отношении нераспределенной прибыли, включая временные разницы, связанные с нераспределенной прибылью. Отложенное налоговое обязательство в отношении данных временных разниц не признается на балансе в связи с тем, что Компания не ожидает восстановления данных временных разниц в обозримом будущем.

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

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Оборудование и прочие основные средства	Объекты незавершенного строительства (скорр.)	Итого (скорр.)
Первоначальная стоимость:					
1 января 2023 года	225 811	6 222 175	6 795 002	475 359	13 718 347
Перевод в активы, предназначенные для продажи	11	-	-	-	11
Поступление (скорр.)	-	6 185	22 714	2 460 944	2 489 843
Выбытие	-	(87 827)	(364 122)	(44 183)	(496 132)
Ввод в эксплуатацию	-	198 657	722 574	(921 231)	-
31 декабря 2023 года (скорректировано)	225 822	6 339 190	7 176 168	1 970 889	15 712 069
Поступление	-	-	21 883	3 865 921	3 887 804
Выбытие	-	(5 982)	(56 394)	(926)	(63 302)
Ввод в эксплуатацию	2 821	840 185	1 059 633	(1 902 639)	-
31 декабря 2024 года	228 643	7 173 393	8 201 290	3 933 245	19 536 571
Начисленная амортизация и обесценение:					
1 января 2023 года	-	(698 458)	(2 674 555)	-	(3 373 013)
Начисленная амортизация	-	(297 451)	(929 310)	-	(1 226 761)
Выбытие	-	26 903	196 639	-	223 542
Обесценение	-	-	111	-	111
31 декабря 2023 года	-	(969 006)	(3 407 115)	-	(4 376 121)
Начисленная амортизация	-	(313 943)	(941 874)	-	(1 255 817)
Выбытие	-	3 908	53 325	-	57 233
Обесценение	-	(40 228)	-	(1 874)	(42 102)
31 декабря 2024 года	-	(1 319 269)	(4 295 664)	(1 874)	(5 616 807)
Остаточная стоимость					
31 декабря 2022 года	225 811	5 523 717	4 120 447	475 359	10 345 334
31 декабря 2023 года (скорр.)	225 822	5 370 184	3 769 053	1 970 889	11 335 948
31 декабря 2024 года	228 643	5 854 124	3 905 626	3 931 371	13 919 764

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 на сумму 1 234 731 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 397 569 тыс. руб.), а также с продолжением строительства R&D центра, в т.ч. с проведением строительно-монтажных и пусконаладочных работ инженерно-лабораторного корпуса №9 на общую сумму 115 407 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 356 037 тыс. руб.) и приобретением оборудования для него на сумму 543 198 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 571 089 тыс. руб.)

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года основные средства, переданные в залог, отсутствуют (Примечание 21).

Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 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
Балансовая стоимость на 1 января 2023 года	7 864	238 707	398 951	645 522
Поступления	-	17 968	144 437	162 405
Выбытия	(1 041)	(1 413)	(4 870)	(7 324)
Амортизационные отчисления	713	(100 434)	(142 532)	(242 253)
Обесценение	-	-	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	7 536	154 828	395 986	558 350
Поступления	-	55 579	143 157	198 736
Выбытия	-	(24 151)	(2 021)	(26 172)
Амортизационные отчисления	(400)	(128 684)	(168 497)	(297 581)
Модификация	-	3 587	-	3 587
Обесценение	-	-	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	7 136	61 159	368 625	436 920

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Группа признала следующие обязательства по аренде:

	Краткосрочные обязательства по аренде	Долгосрочные обязательства по аренде	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2023 года	231 845	450 264	682 109
Поступления	12 453	147 522	159 975
Выбытия	(1 793)	(1 357)	(3 150)
Погашение обязательств по аренде	(280 124)	145	(279 979)
Перевод из долгосрочных обязательств в краткосрочные	247 067	(247 067)	-
Проценты начисленные	53 543	-	53 543
Прочие неденежные движения	923	-	923
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	263 914	349 507	613 421
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
Модификация	(2 321)	3 769	1 448
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	212 489	275 454	487 943

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 незначительными.

Распределение обязательств по аренде по срокам погашения представлено ниже.

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Анализ по срокам погашения:		
Год 1	277 817	283 036
Год 2	183 269	147 882
Год 3	86 020	112 554
Год 4	10 228	39 879
Год 5	310	1 499
Последующие годы	16 475	17 993
За вычетом неполученных процентов	(82 219)	(95 833)
	491 900	507 010
Анализ в разбивке:		
Долгосрочные	275 454	349 506
Краткосрочные	212 489	263 915
	487 943	613 421

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 2024 и 2023 годов нематериальные активы представлены следующим образом:

	Регистра- ционные удостовере- ния (РУ)	Патенты и товарные знаки	Прочие немате- риальные активы	Незавершен- ные капитальные затраты по НМА (скапп.)	Итого (скапп.)
Первоначальная стоимость:					
1 января 2023 года	4 694 816	10 015 552	508 991	1 299 919	16 519 278
Поступление (скапп.)	16 547	6	78 576	914 076	1 009 205
Получение РУ	33 908	994	17 695	(52 597)	-
Выбытия	-	(428)	(2 706)	(49 516)	(52 650)
31 декабря 2023 года (скапп.)	4 745 271	10 016 124	602 556	2 111 882	17 475 833
Поступление	60 691	627	115 412	1 549 636	1 726 366
Получение РУ	144 092	102 192	393 476	(639 760)	-
Выбытия	(125 907)	(392)	(15 111)	(306 524)	(447 934)
31 декабря 2024 года	4 824 147	10 118 551	1 096 333	2 715 234	18 754 265
Начисленная амортизация и обесценение:					
1 января 2023 года	(1 359 910)	(1 937 807)	(309 962)	(157 528)	(3 765 207)
Начисленная амортизация за период	(497 430)	(545 310)	(124 676)	-	(1 167 416)
Обесценение	(24 570)	(30 485)	-	(255 989)	(311 044)
Выбытие обесценения	-	20	-	69 775	69 795
Выбытия	-	256	10 225	21	10 502
31 декабря 2023 года	(1 881 910)	(2 513 326)	(424 413)	(343 721)	(5 163 370)
Начисленная амортизация за период	(376 289)	(538 740)	(257 148)	-	(1 172 177)
Обесценение	(3 206)	16	-	(320 614)	(323 804)
Выбытие обесценения	55 358	27	-	186 654	242 039
Выбытия	55 218	235	13 729	-	69 182
31 декабря 2024 года	(2 150 829)	(3 051 788)	(667 832)	(477 681)	(6 348 130)
Остаточная стоимость					
31 декабря 2022 года	3 334 906	8 077 745	199 029	1 142 391	12 754 071
31 декабря 2023 года (скапп.)	2 863 361	7 502 798	178 143	1 768 161	12 312 463
31 декабря 2024 года	2 673 318	7 066 763	428 501	2 237 553	12 406 135

Основное увеличение баланса нематериальных активов в 2024 году связано в основном с ростом незавершенных капитальных затрат на разработку новых лекарственных препаратов на общую сумму 709 389 тыс. руб., а также приобретением и затратами по внедрению нового ПО на общую сумму 295 055 тыс. руб.

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.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа провела тест на обесценение основных средств и нематериальных активов.

По итогам проведенного анализа Группа признала индивидуальное обесценение в связи с переносом коммерческих продаж препарата в сумме 325 813 тыс. руб. по вложениям в разработку лекарственного препарата Эритропоэтин Альфа.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа провела анализ нематериальных активов и по итогам проведенного анализа признала индивидуальное обесценение препаратов в сумме 241 563 тыс. руб. по 65 лекарственным препаратам, из них наиболее существенное обесценение было признано по следующим препаратам: Биотех, Несопин, Оксамп, Бензилпенициллин, Окскарбазепин, Тимолол, Ципрофлоксацин, Цефтазидим, Линкомицин, Цефазолин, Левофлоксацин, ТриоСмарт, Метронидазол.

Итоговый результат, отраженный по строке «Расходы от обесценения внеоборотных активов / резерву по авансам во внеоборотные активы» за 2024 и 2023 годы представлен следующим образом:

	2024 год	2023 год
Начисление резерва согласно тесту на обесценение	(325 813)	(241 563)
Списание объектов ОС без создания резерва на обесценение	(45 675)	(67 993)
Списание объектов НМА без создания резерва на обесценение	(347 498)	(107 717)
Начисление обесценения активов в форме права пользования	-	-
Реверс резерва в связи с выбытием объектов ОС и НМА	242 040	70 199
Итого	(476 946)	(347 074)

15.1 Гудвил – тест на обесценение

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа провела тест гудвила на обесценение. Группа рассмотрела варианты аллокации гудвила на ЕГДС и приняла решение аллоцировать гудвил на Группу в целом, потому что цель объединения состояла в достижении экономических выгод, ожидаемых от эффекта синергии, роста выручки, увеличения доли рынка Группы.

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 семилетнего бизнес-плана (2025–2030 гг.), что соответствует горизонту планирования в Группе. Руководство Компании считает горизонт планирования со сроком 6 лет достаточно надежным для вынесения суждений, оценок и принятия управленческих решений в виду специфики работы дженериковых компаний на фармацевтическом рынке: длительностью подготовки к запуску продуктов в рынок, возможностью запуска дженериковых продуктов только после истечения патентной защиты оригинальных продуктов, жизненным циклом продуктов и наличием стабильного прогнозируемого спроса на лекарства. Дополнительно Группа выполнила расчет будущих денежных потоков на базе стандартного пятилетнего бизнес-плана и пришла к выводу, что, ввиду темпов роста в долгосрочных периодах, не превышающих прогнозируемый уровень инфляции, эффект на сумму возмещаемой стоимости является несущественным.

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 расчета возмещаемой стоимости, представлены ниже:

- Выручка по лекарственным препаратам, медицинским изделиям и БАДам по модели вырастет в 2025 г. на 5,1%, в 2026 г. на 21,3%, в 2027 г. на 16,1%, в 2028 г. на 17,1%, в 2029 г. на 11,1%, в 2030 г. на 8,6%. При этом среднегодовой темп роста выручки за период с 2024 по 2030 гг. составит 15,6%;
- Себестоимость по лекарственным препаратам, медицинским изделиям и БАДам по модели вырастет в 2025 г. на 9,4%, в 2026 г. на 17,2%, в 2027 г. на 14,2%, в 2028 г. на 13,8%, в 2029 г. на 10,8%, в 2030 г. на 8,8%. При этом среднегодовой темп роста операционных расходов за период с 2024 по 2030 гг. составит 10,2%;
- Ставка дисконтирования – 19,1%;
- Темпы роста в постпрогнозном периоде – 4%.

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

Проведенный анализ чувствительности показал, что ввиду значительного превышения рассчитанной возмещаемой стоимости над балансовой стоимостью актива, снижении маржи на 15% или увеличение ставки дисконтирования на 11,6 п.п., увеличение параметров оборачиваемости на 33 п.п. не привели бы к обесценению гудвила на 31 декабря 2024 года.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа провела тест гудвила на обесценение в соответствии с подходом, раскрытым выше.

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

Допущения, используемые для расчета возмещаемой стоимости, представлены ниже:

- Выручка по лекарственным препаратам, медицинским изделиям и БАДам по модели вырастет в 2024 г. на 17,5%, в 2025 г. на 20,7%, в 2026 г. на 21,5%, в 2027 г. на 12,6%, в 2028 г. на 17,2%, в 2029 г. на 11,8%, в 2030 г. на 7,9%. При этом среднегодовой темп роста выручки за период с 2023 по 2030 гг. составит 15,5%;
- Себестоимость по лекарственным препаратам, медицинским изделиям и БАДам по модели вырастет в 2024 г. на 29,1%, в 2025 г. на 18,2%, в 2026 г. на 19,3%, в 2027 г. на 13,4%, в 2028 г. на 14,1%, в 2029 г. на 12,0%, в 2030 г. на 8,6%. При этом среднегодовой темп роста операционных расходов за период с 2023 по 2030 гг. составит 11,1%;
- Ставка дисконтирования – динамическая
- Темпы роста в постпрогнозном периоде – 4%

По состоянию на 31 декабря 2023 года обесценения гудвила не выявлено.

16. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Сырье и материалы	5 639 965	5 598 200
Резерв под списание сырья и материалов	(193 927)	(119 334)
Готовая продукция и товары для перепродажи	3 477 845	4 048 327
Резерв под списание готовой продукции и товаров с истекшим сроком годности	(112 980)	(431 185)
Незавершенное производство	662 472	698 672
Итого	9 473 375	9 794 680

Стоимость товарно-материальных запасов, отраженная в качестве расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 16 536 674 тыс. руб. в 2024 году и 14 524 754 тыс. руб. в 2023 году.

Расходы на списание товарно-материальных запасов до их чистой цены возможной реализации, большая часть которых представляет собой начисление резерва под обесценение запасов, включены в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2024 и 2023 гг. в размере 554 587 тыс. руб. и 1 103 877 тыс. руб., соответственно. Расходы на обесценение запасов в сумме 32 783 тыс. руб. в 2024 г. и 710 147 тыс. руб. в 2023 году связаны со списанием препаратов по закрытым ранее проектам, которые в том числе применялись для лечения COVID-19.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва под обесценение запасов за 2024 и 2023 годы:

	2024 год	2023 год
Остаток на начало года	(550 519)	(182 568)
Списание за счет резерва	798 199	735 926
Начисление резерва	(554 587)	(1 103 877)
Остаток на конец года	<u>(306 907)</u>	<u>(550 519)</u>

17. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Торговая дебиторская задолженность	13 190 501	8 293 691
Прочая дебиторская задолженность	285 646	153 930
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(395 187)	(338 867)
Итого	<u>13 080 960</u>	<u>8 108 754</u>
Дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3 306 997	5 357 701
Итого	<u>16 387 957</u>	<u>13 466 455</u>

По состоянию на 31 декабря 2024 года дебиторская задолженность увеличилась в связи с ростом выручки за 2024 год при сохранении лимитов на том же уровне, что и в 2023 году.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 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 2024 года и 31 декабря 2023 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 2024 года задолженность пяти крупнейших дебиторов Группы составила более 60% от общего остатка торговой дебиторской задолженности до вычета резерва по ожидаемым кредитным убыткам (по состоянию на 31 декабря 2023 года – более 59%).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
ООО «Фк Пульс»	3 350 482	1 079 249
АО Цв Протек	2 576 097	1 790 328
ООО «Система-К»	1 204 788	1 567 841
АО НПК «Катрен»	1 075 819	1 906 746
ООО «Фк Гранд Капитал»	919 153	1 701 297
ООО «Агроресурсы»	855 120	121 800
Прочие	6 516 039	5 484 131
Итого	16 497 498	13 651 392

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 2024 и 2023 годы:

	2024 год	2023 год
Остаток на начало года	(338 867)	(355 182)
Начисление резерва	(99 088)	(23 192)
Восстановление резерва	4 692	11 714
Использование резерва	38 076	27 793
Остаток на конец года	(395 187)	(338 867)

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	0,04%	12 482 151	-
Просроченная менее 30 дней	0,12%	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 от 181 до 365 дней	-	-	-
Просроченная более 365 дней	100%	360 100	360 100
Дебиторская задолженность	-	13 476 147	-
Резерв на обесценение дебиторской задолженности	2,93%	-	395 187
Дебиторская задолженность с учетом резерва	-	13 080 960	-

Дебиторская задолженность, оцениваемой по амортизированной стоимости, по срокам представлена следующим образом на 31 декабря 2023 года:

Срок просроченной задолженности	Процент резервирования	Дебиторская задолженность	Резерв на обесценение дебиторской задолженности
Текущая	0,04%	7 933 789	2 820
Просроченная менее 30 дней	0,12%	63 996	78
Просроченная от 31 до 90 дней	0,33%	109 076	360
Просроченная от 91 до 180 дней	-	-	-
Просроченная от 181 до 365 дней	11,14%	5 797	646
Просроченная более 365 дней	100,00%	334 963	334 963
Дебиторская задолженность	-	8 447 621	-
Резерв на обесценение дебиторской задолженности	4,01%	-	338 867
Дебиторская задолженность с учетом резерва	-	8 108 754	-

18. АВАНСЫ ВЫДАВАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов авансы выданные представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Авансы, выданные поставщикам	1 339 603	1 505 910
Резерв на обесценение авансов	(63 807)	(44 591)
Итого	1 275 796	1 461 319

Существенный рост авансов, выданных поставщикам услуг, обусловлен в основном произведенными предоплатами за оказание услуг по продвижению (реклама на ТВ и информационные услуги аптечных сетей).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов денежные средства представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства на расчетных счетах в банках	735 715	239 478
Депозиты в банках	725 264	2 476 400
Денежные средства в кассе	157	185
Итого	1 461 136	2 716 063

На 31 декабря 2024 г. денежные средства и депозиты Группы размещены в следующих банковских учреждениях:

Наименование Банка	Рейтинг	Рейтинговое агентство
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 2024 и 2023 гг. уставный капитал представлен следующим образом:

	Доля владения на		31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года		
МЕЖДУНАРОДНАЯ КОМПАНИЯ ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «РИСТАНГО ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД»	100%	100%	37 729 381	37 729 381
			37 729 381	37 729 381

В сентябре 2024 г. единственный участник Группы внес вклад в имущество денежными средствами в размере 50 000 тыс. руб.

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.

21. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ОБЛИГАЦИИ ВЫПУЩЕННЫЕ, ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов кредиты и займы представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочные кредиты банков	3 227 723	2 562 932
Долгосрочные целевые займы	86 655	-
Долгосрочные облигации выпущенные	3 000 000	3 000 000
Итого долгосрочные финансовые обязательства	6 314 378	5 562 932
Краткосрочные кредиты банков	14 121 881	5 631 494
Краткосрочные облигации выпущенные	762 895	4 210 489
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	2 000 000	2 000 000
Итого краткосрочные финансовые обязательства	16 884 776	11 841 983
Итого кредиты и займы	17 436 259	8 194 426
Итого облигации выпущенные	3 762 895	7 210 489
Итого прочие финансовые обязательства	2 000 000	2 000 000
Итого	23 199 154	17 404 915

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». По состоянию на 31 декабря 2024 года, а также в сравнительном периоде на 31 декабря 2023 года, обязательство отражено в сумме 2 000 000 тыс. руб. по строке «Прочие краткосрочные финансовые обязательства».

В течение 2024 года Группа получила кредит в сумме 150 000 тыс. руб. по льготной ставке кредитования 2% от Фонда Развития Промышленности Московской области.

В течение 2023 года Группа получила кредиты в сумме 737 900 тыс. руб. по льготной ставке кредитования 0,3 ключевой ставки + 3 % на дату выдачи от АО Альфа-Банк. Льготная ставка была субсидирована кредитной организации в рамках Постановления Правительства РФ от 18.05.2022 г. № 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.

В течение 2022 года Группа получила кредиты в сумме 3 029 556 тыс. руб. по льготной ставке кредитования 10–11% на дату выдачи от Банк ВТБ (ПАО). Льготная ставка была субсидирована кредитной организации в рамках Постановления Правительства РФ от 17 марта 2022 г. N 393 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям на возмещение недополученных ими доходов по кредитам, выданным системообразующим организациям промышленности и торговли и организациям, входящим в группу лиц системообразующей организации промышленности и торговли».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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. корпоративные облигации серии 001P-01 номинальной стоимостью 1 тыс. руб. со сроком погашения два года от даты размещения. По облигациям установлен квартальный купон по ставке 9,9% годовых. 27 ноября 2023 года ООО «Биннофарм Групп» выкупило 1 789 511 шт. облигаций. 25 ноября 2024 года ООО «Биннофарм Групп» выкупило 911 017 шт. облигаций.

11 июля 2022 года ООО «Биннофарм Групп» разместило на Московской Бирже 3 000 000 шт. корпоративные облигации серии 001P-02 номинальной стоимостью 1 тыс. руб. со сроком погашения два года от даты размещения. По облигациям установлен квартальный купон по ставке 10,35% годовых. 23 июля 2024 года ООО «Биннофарм Групп» выкупило 2 536 577 шт. облигаций.

8 декабря 2023 года ООО «Биннофарм Групп» разместило на Московской бирже 3 000 000 шт. корпоративные облигации серии 001P-03 номинальной стоимостью 1 тыс. руб. со сроком погашения два года от даты размещения.

Выпуски облигаций 001P-01 и 001P-02 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.

Кредиторы Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Облигации выпущенные	3 762 895	7 210 489
АЛЬФА-БАНК АО	9 286 671	4 264 834
Совкомбанк АО	5 000 000	-
Банк ВТБ (ПАО)	2 500 000	2 916 314
ООО «Перспективные Промышленные и Инфраструктурные Технологии-7»	2 000 000	2 000 000
Райффайзенбанк	562 932	1 013 278
Фонд Развития Промышленности Московской области	86 656	-
Итого	23 199 154	17 404 915

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов диапазон процентных ставок по кредитам и займам представлен следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Фиксированная ставка	2-8,27%	7,8-8,35%
Плавающая ставка	23,95-26,25%	7,8-19,03%

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Группа имеет кредитные линии, открытые в российских и международных банка в российских рублях с ежегодными фиксированными процентными ставками в диапазоне от 2% до 8,27% с разными сроками погашения вплоть до 2031 года, а также с ежегодными плавающими процентными ставками, установленными банками-кредиторами в виде ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации с премией в диапазоне 2,95-5,25% с разными сроками погашения вплоть до 2031 года.

Неиспользованные на 31 декабря 2024 и 2023 года кредитные линии Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АЛЬФА-БАНК АО	10 213 329	6 945 717
Банк ВТБ (ПАО)	10 500 000	3 613 097
Итого	20 713 329	10 558 814

Привлеченные средства по кредитным линиям использовались на финансирование операционной деятельности Группы, а также для приобретения внеоборотных активов. Все кредиты Группы обеспечены залогом (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 2024 и 2023 года Группа нарушила ограничительные условия по одному из имеющихся кредитов. Группа заблаговременно получила от кредитора отказ требования досрочного погашения суммы заимствований и уплаты процентов в связи с этим нарушением.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа не нарушила ограничительные условия по кредитам.

В течение 2024 и 2023 годов по заемным средствам были начислены проценты в размере 2 564 356 тыс. руб. и 1 504 496 тыс. руб., которые, соответственно, отражены в составе строки «Финансовые расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. За 2024 год сумма капитализированных в составе основных средств и нематериальных активов процентов составила 563 086 тыс. руб. и 352 518 тыс. руб. соответственно (2023 год: 118 644 тыс. руб. и 89 230 тыс. руб. соответственно).

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

22. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Торговая кредиторская задолженность	10 882 456	11 036 560
Обязательства по выплате бонусов дистрибьюторам и аптечным сетям	5 110 988	3 398 895
Задолженность по оплате труда	1 967 654	2 592 737
Задолженность по дивидендам	256 644	256 708
Задолженность по процентам	195 156	232 601
Прочая кредиторская задолженность	973 088	430 743
Итого финансовые обязательства	19 385 986	17 948 244
Авансы полученные	87 389	163 985
Итого	19 473 375	18 112 229

Существенное снижение задолженности по оплате труда в 2024 году связано с выплатой задолженности по долгосрочной мотивационной премии менеджменту (LTI).

23. ПРИМЕЧАНИЯ К ОТЧЕТУ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Таблица ниже представляет собой анализ движения денежных средств по финансовой деятельности и прочих изменений финансовых обязательств Группы за указанный период:

	Кредиты и займы	Расчеты с учредителями	Обязательства по финансо- вой аренде	Облигации выпущенные	Итого
1 января 2023 года	11 186 399	187 337	682 109	6 000 000	18 055 845
Движение денежных средств, нетто	(1 004 266)	(135)	(223 160)	-	(1 227 561)
Начисление процентного расхода по аренде	-	-	53 543	-	53 543
Поступление от выпуска облигаций	-	-	-	3 000 000	3 000 000
Выкуп облигаций	-	-	-	(1 789 511)	(1 789 511)
Прочее движение	12 293	69 506	100 929	-	182 728
31 декабря 2023 года	10 194 426	256 708	613 421	7 210 489	18 275 044
Движение денежных средств, нетто	9 277 829	(5 050 064)	(370 225)	-	3 857 540
Начисление процентного расхода по аренде	-	-	60 280	-	60 280
Поступление от выпуска облигаций	-	-	-	-	-
Выкуп облигаций	-	-	-	(3 447 594)	(3 447 594)
Прочее движение	(35 996)	5 050 000	184 467	-	5 198 471
31 декабря 2024 года	19 436 259	256 644	487 943	3 762 895	23 943 741

В прочем неденежном движении отражены следующие обороты:

- Корректировки по справедливой стоимости кредитов и займов, полученных по ставке ниже рыночной (Примечание 21);
- Начисленные дивиденды учредителям, с учетом удержанного налога с дивидендов;
- Признание и выбытие активов в форме права пользования (Примечание 14).

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 и займов и облигаций выпущенных, справедливая стоимость которых, рассчитанная с использованием ставки 13,26 – 25,32%, представлена ниже:

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Кредиты и займы (Уровень 3)	(17 959 285)	(17 436 259)	(8 372 868)	(8 194 426)
Облигации выпущенные (Уровень 1)	(3 612 838)	(3 762 895)	(7 159 773)	(7 210 489)

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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов информация по финансовым активам и обязательствам Группы представлена следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовые активы:		
Долгосрочные финансовые вложения	1 000	1 000
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	13 080 960	8 108 754
Дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3 306 997	5 357 701
Денежные средства	1 461 136	2 716 063
Итого финансовые активы	17 850 093	16 183 518
Финансовые обязательства:		
Кредиты и займы	17 436 259	8 194 426
Облигации выпущенные	3 762 895	7 210 489
Прочие финансовые обязательства	2 000 000	2 000 000
Кредиторская задолженность	19 385 986	17 948 244
Обязательства по аренде	487 943	613 421
Итого финансовые обязательства	43 073 083	35 966 580

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.

Плавающие процентные ставки по кредитам Группы установлены банками-кредиторами в виде ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации с премией в диапазоне 2,59-5,25%.

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 2024 года, упала/выросла бы на 333 431 тыс. руб. (2023 год – 118 824 тыс. руб.).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Чувствительность Группы к процентному риску в отчетном году выросла в основном за счет появления в кредитном портфеле кредитов с переменной процентной ставкой.

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 2024 года			
	USD	EUR	CNY	Прочее
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	151 823	7 510
Дебиторская задолженность	19 909	535	-	291
		-		
Итого	19 909	535	151 823	7 801
Обязательства				
Кредиторская задолженность	(38 273)	(115 682)	(103 746)	(21 551)
Итого	(38 273)	(115 682)	(103 746)	(21 551)
Чистые валютные обязательства	(18 364)	(115 147)	48 077	(13 750)

	31 декабря 2023 года			
	USD	EUR	CNY	Прочее
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 063	-	2 045	45 695
Дебиторская задолженность	111 044	701 238	-	23 247
Итого	113 107	701 238	2 045	68 942
Обязательства				
Кредиторская задолженность	(168 786)	(208 759)	(310 877)	(20 771)
Итого	(168 786)	(208 759)	(310 877)	(20 771)
Чистые валютные обязательства	(55 679)	492 479	(308 832)	48 171

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Гипотетическое влияние на чистую прибыль и капитал	31 декабря 2023 года			
	USD	EUR	CNY	Прочее
При ослаблении курса рубля на 20%	(11 136)	98 496	(61 766)	9 634
При укреплении курса рубля на 20%	11 136	(98 496)	61 766	(9 634)

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.

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

	Балансовая сумма обязатель- ства	Итого будущие денежные потоки	Менее 4 месяцев	От 4 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев
На 31 декабря 2024 года						
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	19 385 986	19 385 986	19 385 986	-	-	-
Итого	43 043 083	43 222 603	23 743 292	5 082 760	7 611 650	6 784 901
На 31 декабря 2023 года						
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	18 112 215	17 948 230	17 948 230	-	-	-
Итого	36 130 551	39 050 263	20 728 535	2 274 934	9 090 485	6 956 309

Процентные расходы по кредитам с плавающей процентной ставкой включенные в будущие потоки платежей рассчитаны с использованием ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации 17-20%, заложенного на 2025 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.

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

В результате порядок отражения операций может быть оспорен налоговыми органами, что может повлечь за собой доначисление налогов, соответствующих штрафов и пени за три последних года. По оценкам руководства, суммы возможных налоговых обязательств на конец отчетного периода являются незначительными для раскрытия. В 2023 году сумма налоговых рисков составляет 2% от выручки Группы за 2024 год. Сумма налоговых рисков за три года, доступных к проверке налоговыми органами, не превышает 5% от выручки Группы за 2024 год.

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа участвует в судебных разбирательствах по искам в качестве ответчика, по которым руководство оценивает вероятность возникновения дополнительных обязательств в сумме 9 924 тыс. руб. в результате разбирательства как возможную.

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 2024 года у Группы были договорные обязательства по капитальным затратам в отношении основных средств и нематериальных активов на общую сумму 3 914 523 тыс. руб.

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

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:

	2024 год			2023 год		
	Расчеты с учредителями	КУП	Прочие*	Расчеты с учредителями	КУП	Прочие*
Реализация товаров и материалов	-	-	14 571	-	-	155 616
Приобретение товаров	-	-	(3 545 259)	-	-	(1 865 457)
Заработная плата	-	(1 228 335)	-	-	(1 982 610)	-
Получение маркетинговых услуг	-	-	(121 289)	-	-	(50 855)
Получение информационно консультационных услуг	-	-	(62 248)	-	-	(57 234)
Аренда	-	-	(410)	-	-	(551)
Управленческие услуги	-	-	4 455	-	-	6 770
Приобретение прочих услуг	-	-	(21 820)	-	-	(2 870)
Процентный доход	-	-	10	-	-	-
Дивиденды объявленные	(5 050 000)	-	-	(81 771)	-	-

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сумма премий за объем закупок, начисленных связанными сторонами в адрес Группы в 2024 году, составила 3 580 283 тыс. руб. (в 2023 году – 3 569 753 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.

Совокупный размер вознаграждения КУП отраженный в строке Коммерческие и административные расходы за 2024 и 2023 годы представлен следующим образом:

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Краткосрочные вознаграждения	(334 340)	(378 016)
Долгосрочные программы мотивации менеджмента	<u>(58 701)</u>	<u>(1 635 593)</u>
	<u>(393 041)</u>	<u>(2 013 609)</u>

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

	<u>31 декабря 2024 года</u>			<u>31 декабря 2023 года</u>		
	<u>Расчеты с учредите- лями</u>	<u>КУП</u>	<u>Прочие*</u>	<u>Расчеты с учредите- лями</u>	<u>КУП</u>	<u>Прочие*</u>
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	1 561	-	-	7 249
Дебиторская задолженность	-	-	566 974	-	-	368 125
Авансы на приобретение НМА	-	-	836	-	-	2 970
Кредиторская задолженность	(243 270)	(1 108 607)	(1 616 611)	(336 708)	(1 815 170)	(732 904)
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-

* 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 2021-2023 гг., 2024-2026 гг.

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 2024 и 2023 годы:

	<u>Изменение неконтролирующей доли участия</u>	<u>Изменение неконтролирующей доли участия</u>
Баланс на 1 января 2023 года	4,56%	342 085
Прибыль за год	-	19 960
Дивиденды	-	(81 771)
Баланс на 1 января 2024 года	4,56%	280 274
Прибыль за год	-	1 960
Баланс на 31 декабря 2024 года	4,56%	282 234

Изменение неконтролирующей доли участия за счет прибыли Группы «Алиум» 2024 и 2023 годы представлено следующим образом:

	<u>Прибыль Группы Алиум</u>	<u>Неконтролирующая доля участия</u>	<u>Прибыль относящаяся к неконтролирующей доле участия</u>
Прибыль Группы Алиум за 2023 год			
Прибыль за 2023 год	437 972	4,56%	19 960
Прибыль за 2023 год	437 972	-	19 960
Прибыль Группы Алиум за 2024 год			
Прибыль за 2024 год	43 198	4,56%	1 960
Прибыль за 2024 год	43 198	-	1 960

Следующая таблица отражает изменение балансовой стоимости и доли неконтролирующей доли участия Группы «Синтез» за 2024 и 2023 годы:

	<u>Изменение неконтролирующей доли участия</u>	<u>Изменение неконтролирующей доли участия</u>
Баланс на 1 января 2023 года	1,20%	184 795
Убыток за год	-	(718)
Баланс на 1 января 2024 года	1,20%	184 077
Убыток за год	-	(333)
Баланс на 31 декабря 2024 года	1,20%	183 744

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменение неконтролирующей доли участия за счет прибыли Группы «Синтез» за 2024 и 2023 годы представлено следующим образом:

	Прибыль Группы Синтез	Неконтролирую- щая доля участия	Прибыль относящаяся к неконтролирую- щей доле участия
<i>Прибыль Группы Синтез за 2023 год</i>			
Убыток за период	(12 847)	1,20%	(718)
Прибыль за 2023 год	(12 847)	-	(718)
<i>Прибыль Группы Синтез за 2024 год</i>			
Убыток за период	(27 847)	1,20%	(333)
Прибыль за 2024 год	(27 847)	-	(333)

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе-марте 2025 года ООО «Биннофарм Групп» разместило на Московской бирже 10 000 000 шт. корпоративные облигации серии 001P-04 и 001P-05 номинальной стоимостью 1 тыс. руб. за штуку со сроком погашения три года от даты размещения и плановой офертой через 1,5 года от даты размещения и доходностью 25.55% и 25.39% соответственно.