

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2025 ГОД

Общество с ограниченной ответственностью «БиоВитрум»
(полное фирменное наименование эмитента ценных бумаг)

Информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента облигаций, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, допущенных к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг

Генеральный директор

Цимберг В.В.
(И.О. Фамилия)

Контактное лицо:

Генеральный директор

(должность)

Цимберг Владимир
Викторович

(фамилия, имя, отчество)

Телефон:

+7(812)3050606

Адрес электронной

почты:

banks@biovitrum.ru

Настоящий отчет эмитента облигаций содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем отчете эмитента облигаций, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем отчете эмитента облигаций¹.

¹ Указание на лицо, предоставляющее обеспечение по облигациям, приводится в случае наличия указанного лица.

Оглавление

1.	Общие сведения об эмитенте	3
1.1	Основные сведения об эмитенте	3
1.2	Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.....	3
1.3	Стратегия и планы развития деятельности эмитента.....	5
1.4	Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента	7
1.4.1.1	Область патоморфологической диагностики	7
1.4.1.2	Технологии Цифровой Паталогии.....	10
1.4.2	Область микробиологической диагностики	11
1.5	Описание структуры эмитента	14
1.6	Структура акционеров/участников, сведения об органах управления и сведения о руководстве эмитента	15
1.7	Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).....	17
2.	Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента.....	18
2.1	Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 4 года	18
2.2	Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 4 года	19
2.3	Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года.....	21
2.4	Кредитная история эмитента за последние 3 года	22
2.5	Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату	23
2.6	Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.	24
2.7	Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента.	24
2.8	Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.	25
3.	Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.	26

1. Общие сведения об эмитенте

1.1 Основные сведения об эмитенте

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «БиоВитрум» (далее – Компания, Эмитент, «БиоВитрум»).

Сокращенное фирменное наименование: ООО «БиоВитрум».

ИНН: 7801557131

ОГРН: 1117847412319

Место нахождения: 199106, Российская Федерация, Санкт-Петербург, Большой проспект В.О., дом 68, лит. А.

Дата государственной регистрации: 29.09.2011.

1.2 Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента

Группа компаний «БиоВитрум», в которую входит Эмитент и структура которой подробно представлена в п. 1.5. настоящего годового отчета (далее – ГК «БиоВитрум»), была основана в 2001 г. в Санкт-Петербурге как производственная и дистрибьюторская компания медицинского оборудования и расходных материалов для лабораторной диагностики.

С 2001 по 2010 гг. основным направлением деятельности компании являлась морфологическая диагностика онкологических заболеваний. За это время «БиоВитрум» стал одним из крупнейших российских поставщиков импортного медицинского оборудования, реагентов и IT сервисов для лабораторной онкодиагностики от ведущих мировых производителей. Успехи ГК «БиоВитрум» подтверждены большим количеством наград «Лучший дистрибьютор» от лидеров отрасли. С момента создания «БиоВитрум» развивает собственное производство медицинской продукции. В 2001 г. была разработана и запатентована уникальная технология производства гистологического парафина, который применяется в онкодиагностике, созданы лаборатории НИОКР¹ и контроля качества выпускаемой продукции. В 2005 г. была оснащена и открыта линия производства красителей и реагентов для гистологии. В этот период ГК «БиоВитрум» открыла два филиала в Москве и Астане (Казахстан), чтобы расширить свое географическое присутствие, были сформированы отделы сопровождения продаж и сервисная служба для оказания всесторонней поддержки клиентам. В 2008 г. ГК «БиоВитрум» показала 100% рост оборота компании и вошла в ТОП-100 наиболее привлекательных работодателей по версии SuperJob.

С 2010 г. ГК «БиоВитрум» выходит на новые рынки и развивает микробиологическое направление. ГК «БиоВитрум» становится представителем в РФ мировых производителей оборудования и расходных материалов для бактериологических исследований. В 2012 г. ГК «БиоВитрум» открывает собственное производство готовых к применению микробиологических сред в чашках Петри. Была открыта микробиологическая и физико-химическая лаборатория НИОКР и контроля качества, отлажена работа с поставщиками высококачественного сырья, развернуто производство в чистых помещениях, которые прошли сертификацию на соответствие стандартам. В это же время была проведена существенная модернизация производственных мощностей, установлено высокотехнологичное оборудование для обработки металла и запущено производство медицинского оборудования и специальной мебели из нержавеющей стали для лабораторий.

В 2012 г. ГК «БиоВитрум» первой в России начинает развивать направление Цифровой патоморфологии. Будучи эксклюзивным представителем одного из крупнейших

¹ НИОКР – сокращение от «научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы»

производителей сканеров микропрепаратов Aperio, ГК «БиоВитрум» оснастила ведущие лаборатории страны. В этом году ГК «БиоВитрум» входит в Топ-100 лучших российских инновационных высокотехнологичных компаний. В 2014 г. ГК «БиоВитрум» разрабатывает и выводит на рынок собственные уникальные ИТ-решения для онкодиагностики:

Histoviewer - программно-аппаратный комплекс, который переводит процесс патологоанатомических исследований, диагностики и обучения на передовой уровень благодаря современной smart-технологии визуализации и анализа гистологического препарата. Этот продукт в 2015 г. становится лауреатом конкурса на соискание премии Правительства Санкт-Петербурга за лучший инновационный продукт;

HISTOSCAN.COM – первый в РФ портал для телемедицины. Медицинская информационная система для врачей патологоанатомов, позволяющая им безопасно хранить, интерпретировать и эффективно управлять цифровыми изображениями микроскопических и макроскопических исследований. Портал используют более 6000 врачей из России и стран СНГ, что позволяет ускорить процесс постановки диагноза с 2 недель до 1-2 дней;

ePath - программно-аппаратный комплекс для фото, видео и аудио фиксации макроскопического исследования с возможностью интеграции в систему цифровой патологии Histoscan и лабораторную информационную систему. ePath становится бронзовым призером конкурса на соискание премии Правительства Санкт-Петербурга за лучший инновационный продукт в 2018 г.

С 2016 г. ГК «БиоВитрум» начинает свою экспортную программу и выводит на рынок Европы и Азии продукцию и ИТ-решения собственного производства. Активная работа в этом направлении позволяет выстроить крупную дистрибьюторскую сеть представителей в странах СНГ, ближнего и дальнего зарубежья (Португалия, Япония, Финляндия, Китай, Сербия, Латвия, Молдова, Беларусь, Узбекистан, Казахстан, Киргизстан, Чехия, Турция, Азербайджан, Таджикистан, Пакистан, Армения и др.). «БиоВитрум» был отмечен наградами «Экспортер года» в рамках всероссийского конкурса в области международной кооперации и экспорта за высокие показатели в 2018, 2022, 2023 и 2025 гг.

В 2019 г. ГК «БиоВитрум» запускает первое в России производство гистологических и биопсийных кассет, которые являются неотъемлемым расходным материалом для онкодиагностики.

Все эти годы производство ГК «БиоВитрум» развивается и модернизируется. Производственное подразделение ГК «БиоВитрум» четыре года становится призером конкурса на соискание награды Правительства Санкт-Петербурга – почетного знака «За качество товаров (продукции), работ и услуг» в 2016, 2017, 2018, 2022 гг. Эта награда присуждается компаниям, продемонстрировавшим высокие показатели эффективности производства и менеджмента.

С 2016 Компания начинает развивать новое направление приборостроения. Рынок оборудования для лабораторной диагностики онкологических заболеваний в этот момент наполнен преимущественно зарубежными брендами. «БиоВитрум» разрабатывает и выводит на рынок уникальные приборы для онкодиагностики не имеющие аналогов среди российского оборудования: первый российский гистопроцессор вакуумного типа Инфилтра и первый мультитейнер Прокрасин.

В 2020 г. ГК «БиоВитрум» начинает масштабный проект по строительству собственного научно-производственного комплекса и подписывает соглашение с Ленинградской областью о сотрудничестве и развитии промышленной инфраструктуры. В 2021 г. выбрана площадка для строительства и заложен первый камень нового производства. Строительство полностью завершено в 2024 г., а в 2025 г. новый комплекс введен в эксплуатацию. Это более 10 000 кв метров пространства, на котором размещены 5 технологических участков, включая чистые помещения для производства готовых питательных сред «Средофф». Все цеха оснащены оборудованием последнего поколения и

автоматизированными производственными линиями, производство «Средофф» сертифицировано по ГОСТ ISO 13485-2017. Промышленные предприятия ГК «БиоВитрум» – это компании полного цикла с собственным научно-исследовательским центром, опытно-конструкторским бюро, лабораторией контроля качества сырья и готовой продукции.

ГК «БиоВитрум» 25 лет ведет свою деятельность на рынке лабораторной диагностики, является одним из крупнейших российских поставщиков и производителей медицинского оборудования, реагентов и IT сервисов. Представительства ГК «БиоВитрум» расположены в более чем 10 городах России и в Казахстане. Общая численность сотрудников ГК «БиоВитрум» достигает 300 человек. Основными заказчиками Компании являются лаборатории государственных лечебных учреждений, частных медицинских центров, научно-исследовательских институтов. Четверть века ГК «БиоВитрум» является главным технологическим провайдером товаров и услуг для патоморфологических лабораторий страны. В портфеле ГК «БиоВитрум» более 400 продуктов собственного производства, включая расходные материалы, оборудование, а также инновационные IT-продукты. Все товары сертифицированы Регистрационными удостоверениями Федеральной службы по надзору в сфере здравоохранения РФ. Медицинские изделия собственного производства включены в Реестр Российской промышленной продукции Министерства промышленности и торговли РФ, согласно Постановлению Правительства РФ №719 от 17.07.2015.

Помимо продуктов собственного производства, ГК «БиоВитрум» представляет продукцию зарубежных поставщиков, предлагая, таким образом, полный ассортимент товаров и услуг для патоморфологической диагностики. Деятельность ГК «БиоВитрум» – как первого и самого масштабного производителя страны в области патоморфологической диагностики многократно отмечена профессиональными сообществами: Российское общество патологоанатомов, Московское общество онкопатологов и онкогенетиков. Готовые питательные среды ГК «БиоВитрум» под брендом «Средофф» входят в тройку лидеров по продажам в России. Качество продукции отмечено профессиональным сообществом - Ассоциация медицинских микробиологов. На сегодняшний день более чем для 1500 лабораторий продукция, поставляемая «БиоВитрум», стала неотъемлемой частью работы врача в постановке диагноза, назначении таргетной терапии и проведении консилиумов по сложным онкологическим случаям. «БиоВитрум» является надежным поставщиком для многих медицинских учреждений и научно-исследовательских институтов России.

Устав Эмитента опубликован на странице в сети Интернет по ссылке:

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=39297&type=1>

1.3 Стратегия и планы развития деятельности эмитента

Планы ГК «БиоВитрум» на 2025–2030 гг. предусматривают увеличение объема продаж за счет разработки и вывода на рынок новых продуктов, кратного увеличения объемов производства действующего продуктового портфеля и его диверсификацию.

Приоритетным стратегическим направлением развития Компании является расширение линейки оборудования и реагентов собственного производства для онкодиагностики. Главная цель – предоставить лабораториям весь спектр медицинских изделий, необходимых для пробоподготовки и постановки диагноза. С запуском нового научно-производственного комплекса Компания кратное увеличит объемы производства действующего продуктового портфеля расходных материалов и реагентов, содержащего свыше 400 наименований продукции, за счет внедрения новых автоматизированных линий и технологического оборудования:

- линия производства гистологического парафина позволит увеличить объемы производства в 2 раза, что составит 500 + тонн продукции в год. Продукт используется для получения гистологического образца для постановки диагноза, на 1 онкологическое исследование требуется от 20 до 100 гр. парафина в зависимости от

сложности исследования. Сейчас «БиоВитрум» пятый в мире по объемам производства гистологического парафина. Этот объем позволит закрыть потребности российского рынка и увеличит поставки на экспорт.

- автоматизированные линии розлива реагентов для фиксации биопсийного и аутопсийного материала позволиткратно увеличить объемы производства. Продукция используется в лечебных учреждениях и осуществляет критически-важную функцию для правильной транспортировки материала в лаборатории. Нарушения технологии транспортировки приводит к невозможности поставить диагноз и, как следствие, назначить таргетное лечение пациенту.
- установка новых реакторов и оборудования для производства реагентов для гистологии позволит покрыть всю потребность рынка не только России, но и экспорта.

В ближайших стратегических планах Компании расширение продуктовой линейки для онкодиагностики. Производство новых реагентов и расходных материалов – аналогов зарубежным продуктам для увеличения доли импортозамещения в стране. Разработка и вывод на рынок полной линейки оборудования для закрытия всех потребностей гистологической лаборатории. На сегодняшний день из 7 необходимых приборов Компания уже производит 2 единицы и еще два вида оборудования находятся на стадии НИОКР.

Все товары сертифицированы Регистрационными удостоверениями Федеральной службы по надзору в сфере здравоохранения РФ. Медицинские изделия собственного производства включены в Реестр российской промышленной продукции Министерства промышленности и торговли РФ, согласно Постановлению Правительства РФ №719 от 17.07.2015.

Реализация вышеуказанных планов подкреплена наличием у группы компаний «БиоВитрум» собственного R&D² и новых эффективных технологий производства. Общая площадь лабораторных и технологических блоков по производству оборудования и реагентов для онкодиагностики составляет около 3 000 кв.м. и включает: цеха по обработке и сборке оборудования из металла, цеха производства реагентов и расходных материалов, цеха приборостроения, конструкторское бюро, отдел разработок ИТ-технологий, лаборатория НИОКР и лаборатория контроля качества.

Вторым приоритетным стратегическим направлением Компании является развитие продуктового портфеля для бактериологических исследований и его диверсификация. На сегодняшний день Компания производит 26 видов микробиологических питательных сред готовых к применению в чашках Петри, в том числе уникальные среды с лошадиной и бараньей кровью, не имеющие аналогов в России, селективные дифференциально-диагностические среды, хромогенные среды, агары для постановки тестов антибиотикочувствительности, а также среды общего назначения. На всю продукцию получены регистрационные удостоверения Росздравнадзора, а также сертификаты СТ1, что подтверждает производство промышленной продукции на территории РФ. В планах компании в 4 раза увеличить объемы производства текущего портфеля продукции за счет внедрения новой автоматизированной онлайн линии розлива и упаковки питательных сред, а также дооснащения технологического парка оборудования. Разработка и производство новых продуктов для бактериологических исследований, а также выход на новые рынки: фармацевтическую индустрию, санитарно-эпидемиологическую практику, пищевую промышленность. Реализация этого плана возможна благодаря запуску новых производственных мощностей, технологическому дооснащению собственных микробиологической и физико-химической лабораторий с потенциалом работы с опасными

² R&D (от англ. «Research and development», перевод «исследование и разработка»), тоже что НИОКР – подразделение компании, целью которого является исследование и разработка, создание новых продуктов, технологий и решений, улучшение существующих продуктов и решений.

штаммами вирусов и бактерий. Общая площадь чистых помещений для производства продукции для микробиологии составляет 1 000 м².

Важным направлением деятельности Компании является цифровая патология, рынок которой в России на сегодняшний день находится на первых этапах развития. В планах ГК продолжать разработки собственных ИТ-решений для телемедицины и внедрение их в лечебные учреждения и образовательные центры профессионального обучения. В задачах Компании вывод ИТ-продуктов на мировой рынок. На начало 2026 года:

- облачным порталом Histoscan.com пользуются более 6000 врачей из России, стран СНГ, Европы, США, Израиля и др стран;
- локализованная версия портала histoscan.kz была внедрена в Казахстане в рамках государственной программы повышения качества оказания онкологической помощи населению при поддержке Министерства здравоохранения республики. Портал стал телемедицинским инструментом для работы онкологических учреждений Казахстана и России. Сложные диагностические случаи со всей страны загружаются на портал для получения дистанционной консультации и подтверждения диагноза со стороны ведущих российских референсных центров.
- локальное решение Histoscan pathologist environment установлено в 14 лечебных учреждениях страны, а также реализован проект по объединению 3-х лабораторий Центральной Азии (Киргизия, Казахстан, Таджикистан);
- образовательный модуль системы запущен в Российской Медицинской Академии Непрерывного Профессионального образования (РМАНПО, г. Москва) и в Первом Московском Университете им. Сеченова (г. Москва).

В планах Компании на ближайшие 5 лет стоит задача локализации производства медицинских изделий зарубежных компаний на базе нового производственного комплекса, что позволит расширить продуктовый портфель и выйти на новые рынки сбыта. Важной стратегической задачей стоит реализация ряда проектов по трансферу собственных технологий за рубеж, в данный момент уже открыто совместное производство реагентов для гистологии в Узбекистане, ведутся работы по его техническому развитию, а также переговоры с другими странами по реализации подобных проектов: Турция, Сербия и др.

Инвестиционная программа предполагает дальнейшее полномасштабное финансирование данных проектов развития.

1.4 Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента

ООО «БиоВитрум» работает на российском рынке медицинского и лабораторного оборудования. Ключевые направления деятельности Компании — это патоморфология и микробиология. Основными заказчиками Компании являются лаборатории государственных лечебных учреждений, частных медицинских центров, научно-исследовательских институтов.

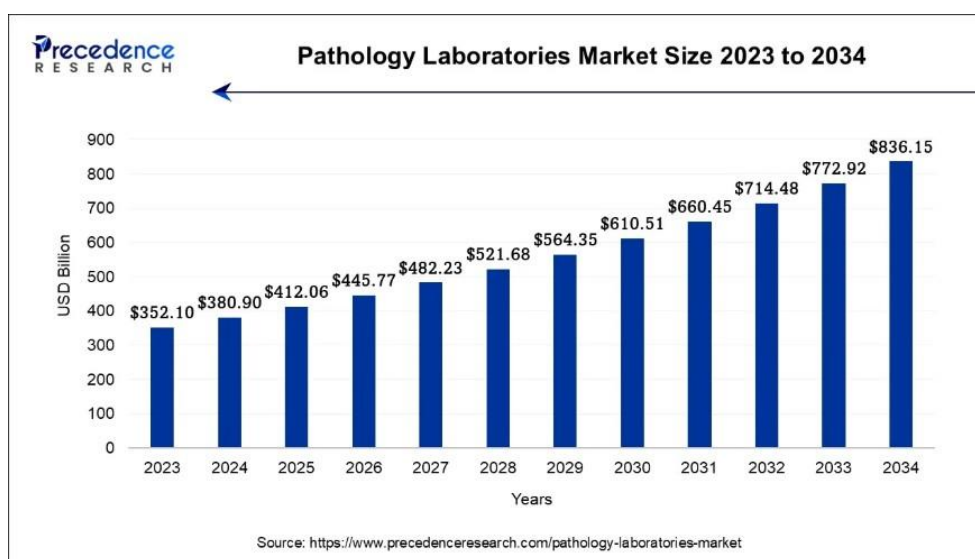
1.4.1.1 Область патоморфологической диагностики

Патоморфологическая диагностика изучает патологические изменения в тканях человека. Данной диагностикой занимаются врачи патоморфологи, 90% деятельности которых связано с прижизненной диагностикой, и 10% – с посмертным анализом. Патоморфологический анализ является основой для постановки диагноза при онкологических заболеваниях и определяет тактику лечения онкологических пациентов. «БиоВитрум» является главным технологическим провайдером

товаров и услуг для патоморфологических лабораторий страны. В портфеле Компании более 300 продуктов собственного производства, включая расходные материалы, оборудование, а также инновационные ИТ-продукты. Помимо продуктов собственного производства компания «БиоВитрум» представляет продукцию зарубежных поставщиков, предлагая, таким образом, полный ассортимент товаров и услуг для патоморфологической диагностики.

Мировой рынок

Ожидается, что к 2030 году мировой рынок оборудования и расходных материалов для патологоанатомических исследований достигнет прогнозируемой ёмкости в размере 612,2 млн долларов США. Ожидается, что совокупный годовой темп роста мирового рынка лабораторий патологоанатомических исследований в период с 2025 по 2030 год составит 8,1%.



Самым прибыльным сегментом является диагностический сегмент, в котором зафиксирован самый быстрый рост в прогнозируемый период. Рынок патологоанатомических исследований адаптируется к новым технологиям и тенденциям в здравоохранении, он продолжает вносить вклад в улучшение результатов лечения пациентов и развитие медицинских знаний.

Рынок РФ

По предварительным данным в 2025 году около 62,1% злокачественных новообразований (ЗНО) были выявлены на I—II стадиях. По данным главы Минздрава, ежегодно в стране выявляется около 600 тыс. новых случаев рака, ежегодная динамика плюс 8,0% год к году, всего под диспансерным наблюдением находится примерно 4 млн онкопациентов. Смертность от злокачественных новообразований снизилась за четыре года на 5,6%, однодневная летальность — на 14%, пятилетняя выживаемость увеличилась на 7%. Этому способствовало внедрение стандартов диагностики, комплексные мероприятия по повышению доступности лечения, рост кадровой оснащенности онкологических учреждений. В структуре смертности населения России злокачественные новообразования занимают второе место.

Объем рынка РФ составляет порядка 8 млрд рублей со значительным ростом в течение 5 лет. Ежегодно в России проводится ~ 9 млн патологоанатомических исследований. Это

соответствует ~ 48 млн микроскопических препаратов, которые диагностируются врачами патологами ежегодно.

Доля компании «БиоВитрум» по основным сегментам продукции

Реагенты для фиксации

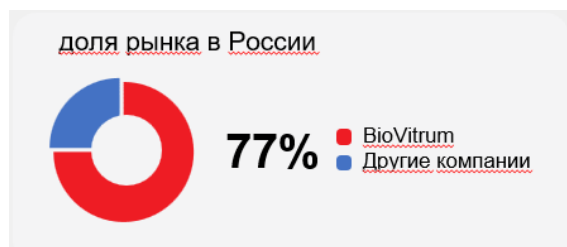


Реагенты для проводки



«БиоВитрум» занимает пятое место в мире по объемам производства гистологического парафина.

Гистологический парафин



Компания производит расходные материалы и реагенты для всего цикла гистологического исследования, покрывая тем самым всю потребность лаборатории.

В части приборостроения «БиоВитрум» разработал и вывел на рынок 2 прибора для онкодиагностики из 7 необходимых. В ближайших планах компании вывести на рынок всю линейку оборудования российского производства для увеличения доли импортозамещения в стране. Все оборудование разрабатывается и производится в стране и соответствует по качеству мировым аналогам. «БиоВитрум» также производит лабораторную мебель и оборудование из нержавеющей стали для патологоанатомических отделений и занимает 30% рынка в стране.

Основные драйверы роста рынка:

- рост хронических и возрастных заболеваний, требующих раннего выявления и мониторинга.
- появление новых методов исследования. Патологоанатомические лаборатории играют жизненно важную роль в продвижении и внедрении новых методов исследования, таких как генетическое тестирование, молекулярная диагностика и индивидуальные планы лечения, разработанные с учетом уникального генетического состава человека.
- технологические достижения, которые привели к появлению инновационных инструментов и методов, повышающих точность, эффективность и достоверность диагностики.
- развитие цифровой патологии, которая обеспечивает бесперебойный обмен и анализ оцифрованных образцов тканей. Патологоанатомы могут сотрудничать удаленно и с легкостью получать доступ к обширным справочным базам данных. Кроме того,

интеграция алгоритмов искусственного интеллекта и машинного обучения в рабочие процессы патологии имеет потенциал для автоматизации рутинных задач, одновременно оптимизируя процессы и улучшая диагностические возможности.

Основные конкуренты на рынке РФ: ГК «Биолайн», ООО «Медтех», ГК Stormoff.

1.4.1.2 Технологии Цифровой Паталогии

Компания «БиоВитрум» с 2012 г работает и развивает в России направление Цифровой патологии.

Основным объектом диагностики врача патолога является микропрепарат ткани на предметном стекле. Результатом исследования ткани является постановка диагноза при онкозаболевании и определение его типа для дальнейшего назначения таргетной терапии. В последнее десятилетие в практику врача патолога активно входят технологии Цифровой Патологии (Digital Pathology). Эти технологии позволяют: оцифровать микропрепарат с тканью; формировать архив цифровых изображений микропрепаратов; иметь быстрый доступ для врача патолога к клиническим данным, также важным для постановки диагноза; использовать инструменты для телемедицины - обмениваться цифровыми изображениями для быстрой постановки диагноза; применять инструменты AI³ для помощи в диагностике; обучать студентов медицинских ВУЗов.

ООО «БиоВитрум» разработал ряд решений для Цифровой патологии:

Histoscan - комплекс программных продуктов для врачей патологов, позволяющий эффективно управлять, безопасно хранить и обмениваться в режиме телеконсультаций цифровыми изображениями микроскопических и макроскопических исследований.

- Histoscan Pathologist Environment решение для клинических лабораторий
- Histoscan Cloud Solution - облачное решение для телеконсультаций
- Histoscan Education - решение для образовательных учреждений
- E-path - программно-аппаратный комплекс для фото- и видеофиксации макроскопического исследования с возможностью интеграции с НРЕ и с лабораторными/медицинскими информационными системами

Решение Компании Histoscan является самым популярным в России и странах СНГ (более 6000 пользователей), локальные версии ПО уже работают в 14 ЛПУ⁴ России. В 2024 году был реализован первый международный проект на основе решения Histoscan, объединивших врачей из Центральной Азии и России. В 2024 и 2025 гг. Histoscan внедрен в образовательный процесс в Российской Медицинской Академии Непрерывного Профессионального образования (РМАНПО), г. Москва и Первом Московском Университете им. Сеченова. Собственная платформа Histoscan Pathology Environment включена в Единый реестр российских программ для ЭВМ и баз данных, а также Единый реестр Евразийских программ для ЭВМ и баз данных – оба реестра формируются Министерством цифрового развития, связи и массовых коммуникаций РФ.

Глобальный рынок:

Мировой рынок Цифровой Патологии (Digital pathology) в 2024 году составил 2,5 миллиарда долларов США, ежегодный прирост составляет 12-15%. Треть этого рынка приходится на программные решения для хранения и управления цифровыми изображениями.

³ Сокращение от «artificial intelligence», что означает «искусственный интеллект»

⁴ Лечебно-профилактические учреждения

Тренды Развития:

- рост онкологических заболеваний
- рост количества проводимых исследований врачами-патологами
- дефицит врачебных кадров
- внедрение искусственного интеллекта в практику работы врача диагноста.

Рынок России и СНГ:

Ежегодно в России проводится ~ 9 млн патологоанатомических исследований. Это соответствует ~ 48 млн микроскопических препаратов, которые диагностируются врачами патологами ежегодно. Россия находится на самом начальном этапе цифровизации патофизиологии, доля цифровизации микроскопических исследований на данный момент составляет менее 5 % от всего количества производимых микропрепаратов.

Прогнозируется рост рынка цифровой патологии в России в связи со вступлением в силу в 2025 г. нового приказа, предусматривающего внесение изменений в стандарт оснащения патологоанатомического отделения (ПАО) медицинской организации. Согласно новому приказу Министерства здравоохранения РФ «О правилах проведения патологоанатомических исследований», ПАО должно быть оснащено системой для фиксации макроисследования, а также программным обеспечением для управления медицинскими изображениями.

Основные конкуренты: OneCell, Unim

Конкурентные преимущества Histoscan:

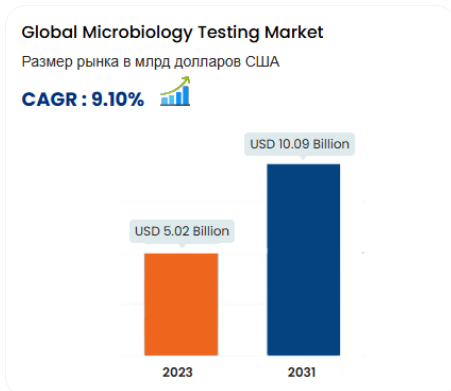
- Открытая система, работающая с любыми устройствами для оцифровки микропрепаратов
- Наличие бесплатного облачного сервиса Histoscan Cloud для обмена изображениями с 6000 пользователями
- Единственный производитель на рынке РФ и СНГ ПАК E-PATH для фиксации макропрепаратов и интеграции их в единую платформу Histoscan

1.4.2 Область микробиологической диагностики

занимается исследованием микроорганизмов, и является неотъемлемой частью работы медицинских организаций в борьбе с инфекционными заболеваниями. Микробиологическое тестирование включает лабораторные методы обнаружения, идентификации и количественной оценки микроорганизмов, таких как бактерии, вирусы, грибки и паразиты. Оно играет решающую роль в диагностике инфекций, обеспечении безопасности пищевых продуктов и воды, мониторинге состояния окружающей среды и поддержке медицинских исследований. Распространенные методы включают культуральные тесты, молекулярную диагностику (например, ПЦР), иммунологические анализы и микроскопию, что делает его необходимым в здравоохранении, фармацевтике и пищевой промышленности.

Мировой рынок - тенденции отрасли и прогноз до 2031 г.

Объем мирового рынка микробиологических исследований в 2023 году оценивался в 5,02 млрд долларов США, а к 2031 году, по прогнозам, он достигнет 10,09 млрд долларов США, при среднегодовом темпе роста 9,10% в прогнозируемый период с 2024 по 2031 год.



Прогнозируемый период	2024 – 2031
Размер рынка (базовый год)	USD 5.02 Billion
Размер рынка (прогнозируемый год)	USD 10.09 Billion
CAGR	9.10 %



Рынок микробиологических исследований переживает значительный рост, обусловленный растущей распространенностью инфекционных заболеваний, растущим спросом на быстрые диагностические тесты и достижениями в области лабораторных технологий. С развитием мирового ландшафта здравоохранения все больше внимания уделяется раннему выявлению и мониторингу микробных инфекций, что повысило спрос на решения для микробиологических исследований. Последние разработки в области молекулярной диагностики и автоматизации повышают точность и скорость тестирования, способствуя своевременному ведению пациентов. Кроме того, пандемия COVID-19 подчеркнула важность микробиологических исследований в общественном здравоохранении, побуждая к инвестициям в исследования и разработки. Поскольку поставщики медицинских услуг стремятся улучшить результаты лечения пациентов, рынок микробиологических исследований готов к дальнейшему расширению, поддерживаемому инновационными продуктами и возросшей осведомленностью о мерах инфекционного контроля. Сочетание технологических достижений и повышенного внимания к ведению инфекционных заболеваний позиционирует рынок для дальнейшего роста в ближайшие годы.

С 2010 года ГК «БиоВитрум» активно развивает данное направление, флагманом которого являются готовые питательные среды (ГПС) для выявления микроорганизмов «Средофф». На сегодняшний день продукция компании «БиоВитрум» под брендом «Средофф» входит в тройку лидеров в России. Качество продукции отмечено профессиональным сообществом - Ассоциация медицинских микробиологов.

Готовые питательные среды предназначены для диагностики посредством микробиологических исследований. Физиология микроорганизмов и их потребности в питательных веществах крайне многообразны. Универсальных питательных сред, одинаково пригодных для всех микроорганизмов, не существует. Поэтому для культивирования микроорганизмов применяется большое разнообразие питательных сред.

Согласно данным интернет-портала TrendEconomy, объём мирового импорта товаров группы «Среды культуральные для выращивания микроорганизмов» в 2023 году превысил 3,11 млрд долларов США (согласно отчётности 135 стран). Годом ранее данный показатель составил 3,71 млрд долларов США (по данным 137 стран).

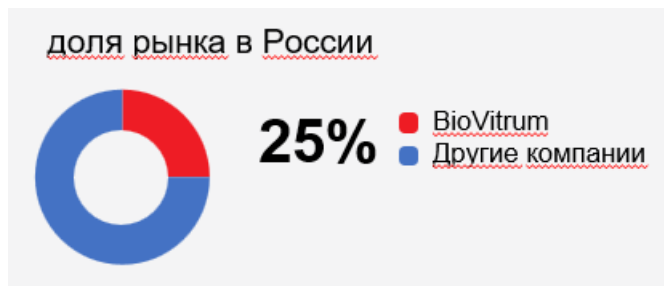
Рынок РФ

Питательные среды являются одним из важнейших компонентов лабораторных микробиологических исследований. Их используют для научных исследований, диагностики инфекционных заболеваний, санитарно-эпидемиологического контроля окружающей среды и многих других целей. Количество питательных сред (с учетом модификаций), по различным источникам, превышает 5 тыс. наименований. Номенклатура питательных сред, выпускаемых в России, составляет около 200 наименований, тогда как каждая из ведущих зарубежных фирм (Merck (Германия), Oxoid (Англия), Bio-Merieux (Франция), Becton Dickinson (США), HiMedia (Индия) и др.) выпускает по 300-500 наименований сред. Недостаточный ассортимент сред в нашей стране приводит к практике их лабораторного изготовления, что сказывается на их качестве и стандартности. За рубежом лаборатории пользуются продукцией производителей готовых сред: свои фабрики есть в Великобритании, США, Франции, Испании, Италии, Израиле и других развитых странах. Работникам лабораторий не приходится тратить время на самостоятельное изготовление сред из множества компонентов и на их стерилизацию. Еще важнее то, что готовая промышленная продукция отличается постоянным составом, проходит биологический и физико-химический контроль.

Рынок сред в России сейчас активно развивается, ассортимент расширяется, открываются новые производства. Происходит постепенный переход от самодельных питательных сред к готовой промышленной продукции. По мнению отраслевых экспертов, потенциальная емкость рынка готовых питательных сред в России составляет 270 млн чашек в год.

Емкость рынка клинической микробиологии РФ составляет порядка 8 млрд рублей. Ежегодно врачи микробиологи проводят свыше 30 млн исследований. Доля отечественной продукции на рынке составляет около 60%.

Доля «Средофф» на рынке РФ составляет 25%. Производительность в 2025 г была равна 4 млн чашек в год, с вводом в эксплуатацию новых технологических линий на производственном комплексе «БиоВитрум» она увеличится в 2-3 раза.



Доля «Средофф» на рынке выросла с 12% в 2020 году до 25% в 2025 году. Таким образом, при потенциальной емкости рынка готовых питательных сред в России в 270 млн

чашек в год, за 2023 год объем рынка составил 8 млн чашек, при этом «Средофф» занимает долю рынка в 25%.

Драйверы развития рынка:

- Рост заболеваемости инфекционными заболеваниями, такие как бактериальные, вирусные и грибковые инфекции
- Растущий спрос на тестирование в местах оказания медицинской помощи, которое позволяет проводить быструю диагностику в различных медицинских учреждениях
- Появление технологий быстрой диагностики
- Расширение услуг телемедицины

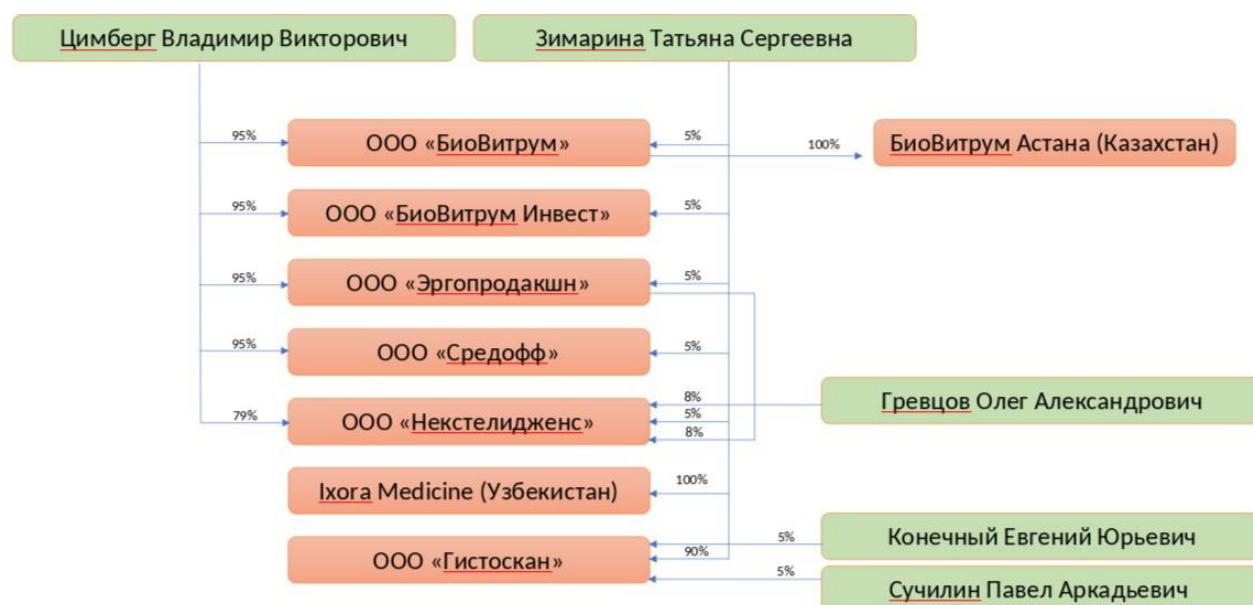
Поскольку эти тенденции продолжают формировать рынок, основное внимание по-прежнему уделяется расширению диагностических возможностей для эффективного решения проблем, связанных с инфекционными заболеваниями.

Основные конкуренты: ООО «ГЕМ», ООО «Биомедиа».

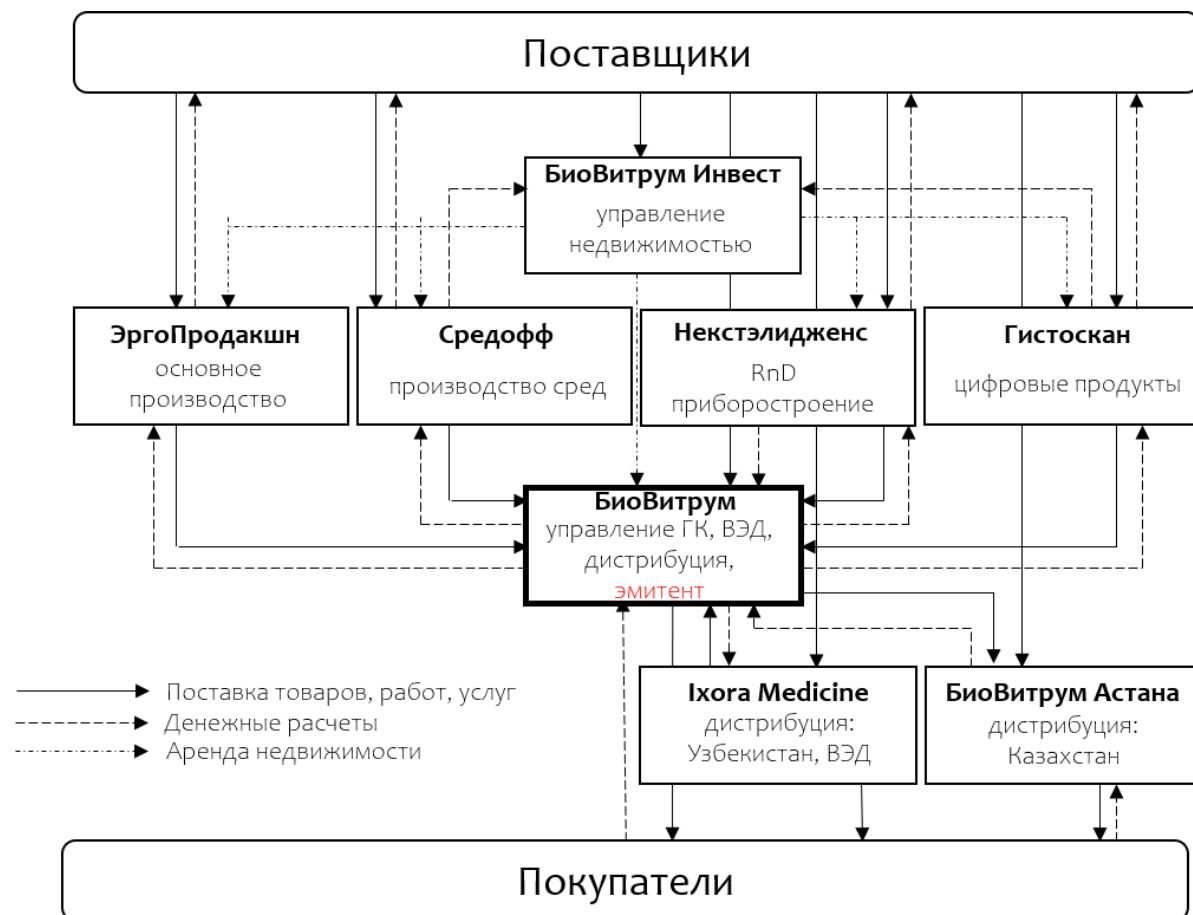
1.5 Описание структуры эмитента

Эмитент не входит в группу, как это понятие определено в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Однако, Эмитент связан с другими юридическими лицами через бенефициарного владельца. Деятельность данных юридических лиц также взаимосвязана. В рамках настоящего отчета под ГК «БиоВитрум» следует понимать Эмитента и связанных с ним юридических лиц, в соответствии со структурой, изображенной ниже:

Структура ГК «БиоВитрум»:



Схематически взаимодействия компаний ГК «БиоВитрум» можно представить следующим образом:



Таким образом, ГК «БиоВитрум» - это группа аффилированных компаний, объединяющая предприятия медицинской промышленности:

- производственные подразделения: ООО «ЭргоПродакшн», ООО «Средофф»,
- торговую компанию: ООО «БиоВитрум»,
- инвестиционную компанию: ООО «БиоВитрум-Инвест» (управление недвижимостью),
- компанию ИТ-разработчика со специализацией в медицине: ООО «Гистоскан»,
- дистрибуция за рубежом: Ihora Medicine, БиоВитрум Астана
- R&D и приборостроение: ООО «Некстэлидженс»

1.6 Структура акционеров/участников, сведения об органах управления и сведения о руководстве эмитента

Участниками ООО «БиоВитрум» являются:

- Цимберг Владимир Викторович - 95% уставного капитала Эмитента;
- Зимарина Татьяна Сергеевна – 5% уставного капитала Эмитента.

Высшим органом управления Эмитента является общее собрание участников. Коллегиальные органы управления уставом Эмитента не предусмотрены. Единоличным исполнительным органом управления Эмитента является генеральный директор.

Руководство Компании:

- 1) Цимберг Владимир Викторович – бенефициарный владелец и генеральный директор Эмитента.

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в других организациях за последние пять лет в хронологическом порядке:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
11.02.2025	н.в.	ООО «БиоВитрум»	Генеральный директор
07.07.2020	10.02.2025	ООО «БиоВитрум»	Президент
19.09.2001	06.07.2020	ООО «БиоВитрум»	Генеральный директор

- 2) Зимарина Татьяна Сергеевна – участник Эмитента.

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в других организациях за последние пять лет в хронологическом порядке:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
16.09.2022	н.в.	ООО «БиоВитрум»	Вице-президент
04.04.2012	15.09.2022	ООО «БиоВитрум»	Коммерческий директор

- 3) Ткаченко Дмитрий Леонидович

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в других организациях за последние пять лет в хронологическом порядке:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
11.02.2025	н.в.	ООО «БиоВитрум»	Исполнительный директор
15.01.2025	10.02.2025	ООО «БиоВитрум»	Генеральный директор
18.06.2024	27.12.2024	ООО «НПК "Асконт+»	Заместитель генерального директора
09.01.2024	19.03.2024	ООО «А-Соль»	Заместитель генерального директора
25.02.2019	03.06.2022	АО «Биокад»	Заместитель генерального директора

- 4) Конов Алексей Владиславович

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в других организациях за последние пять лет в хронологическом порядке:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
16.09.2022	н.в.	ООО «БиоВитрум»	Коммерческий директор
12.10.2015	15.09.2022	ООО «БиоВитрум»	Директор по продажам

- 5) Храненко Мария Владимировна

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в других организациях за последние пять лет в хронологическом порядке:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2025	н.в.	ООО «БиоВитрум»	Директор по персоналу
2023	2024	СП Bayan Medical	Зам генерального директора по персоналу и организационному развитию
2021	2022	МГУУ Правительств а Москвы	Руководитель управления методологии и образовательных решений
2020	2021	ПАО «Промсвязьбанк»	Заместитель директора по персоналу

6) Позднякова Алина Игоревна

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в других организациях за последние пять лет в хронологическом порядке:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
12.03.2025	н.в.	ООО «БиоВитрум»	Финансовый директор
2023	2025	ООО «Концепт Групп»	Финансовый директор
2020	2023	ГК 220 ВОЛЬТ	Финансовый директор

7) Некрасов Артем Петрович

Все должности, которые лицо занимает или занимало в Эмитенте и в других организациях за последние пять лет в хронологическом порядке:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.02.2022	н.в.	ООО «БиоВитрум»	Директор по юридическим вопросам
02.07.2012	31.01.2022	ООО «БиоВитрум»	Главный юрисконсульт

1.7 Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента)

10 декабря 2025 г. рейтинговое агентство Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» подтвердило рейтинг кредитоспособности ООО «БиоВитрум» на уровне ВВ+.ru, прогноз по рейтингу – стабильный, на дату подписания годового отчета данный рейтинг является актуальным.

2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента

2.1 Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 4 года

Оценка финансовых показателей Эмитента производится на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «БиоВитрум».

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=39297&type=3>

Динамика выручки по федеральным округам Российской Федерации:

	2022	2023	2024	2025
ЦФО	1 499 785	1 519 529	1 861 789	1 522 973
СЗФО	524 489	580 170	418 783	609 077
ЮФО	188 036	267 886	311 604	261 063
СФО	330 622	206 423	192 034	284 442
ПФО	242 728	216 059	210 169	267 901
УФО	222 336	151 889	199 313	223 834
ДФО	92 213	89 456	62 730	37 372
ЭКСПОРТ	55 056	54 077	73 424	74 049
ПРОЧЕЕ	12 006	12 644	4 282	9 705
Итого	3 167 271	3 098 134	3 334 128	3 290 417

- Основной рост в 2025 году обеспечили СЗФО и СФО.
- ЦФО, ЮФО и ДФО показали заметное снижение в 2025 году в связи с постепенным завершением ряда программ переоснащения онкодиспансеров и патологоанатомических бюро в этих регионах.
- Экспорт держится на уровне 2024 года.
- Растет доля ПФО по отношению к 2024 году.

Динамика выручки по основным направлениям деятельности

	2022	2023	2024	2025
ГИСТОЛОГИЯ	1 395 639	1 323 046	1 449 926	1 467 202
ОНКОДИАГНОСТИКА	736 602	469 882	486 270	559 068
МИКРОСКОПИЯ	325 630	368 273	409 551	220 011
МИКРОБИОЛОГИЯ КЛИНИЧЕСКАЯ	183 004	257 825	359 095	316 947
СРЕДОФФ	124 766	175 884	204 373	244 330
СПЕЦИАЛЬНОЕ ОБОРУДОВАНИЕ	170 038	141 696	73 264	73 653
ЦИФРОВЫЕ ПРОДУКТЫ	82 801	149 710	103 665	228 428
СЕРВИС	57 285	82 764	107 451	88 738
ЖЕНСКОЕ ЗДОРОВЬЕ	66 220	32 973	54 192	26 274
МИКРОБИОЛОГИЯ ПРОМЫШЛЕННАЯ	13 001	44 509	62 712	31 907
КДЛ	278	38 928	19 348	24 864
ПРОЧЕЕ	12 006	12 644	4 282	8 994
Итого	3 167 271	3 098 134	3 334 128	3 290 417

Структура выручки по направлениям деятельности остается преимущественно стабильной.

Снизилась доля МИКРОСКОПИИ на фоне санкционного давления и отсутствия финансирования программ и грантов по закупке дорогостоящих микроскопов. Непрерывно растет доля собственного производства (СРЕДОФФ).

2.2 Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 4 года

Оценка финансовых показателей Эмитента производится на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «БиоВитрум».

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская отчетность Эмитента: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=39297&type=3>

Финансовые показатели рассчитываются в соответствии со следующими формулами:

Чистый долг – чистый долг Эмитента на дату окончания отчетного года, рассчитываемый как сумма значения строки бухгалтерского баланса «Заемные средства» в составе раздела «Долгосрочные обязательства», значения строки бухгалтерского баланса «Заемные средства» в составе раздела «Краткосрочные обязательства» и сумма обязательств Эмитента по договорам лизинга за вычетом строки бухгалтерского баланса «Денежные средства и денежные эквиваленты».

ЕБИТДА - показатель, рассчитываемый как сумма значения строки «Прибыль (убыток) от продаж» отчета о финансовых результатах и накопленной за отчетный период амортизации по основным средствам и нематериальным активам по данным пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Коэффициент финансового левериджа = Чистый долг / ЕБИТДА

Основные финансовые показатели представлены в таблице:

	2022	2023	2024	2025
				(тыс. руб.)
Долгосрочные заемные средства	69 600	1 134 216	982 189	904 767
Краткосрочные заемные средства	381 924	686 605	772 631	755 434
Сумма обязательств по договорам лизинга	-	4 831	5 759	3 122
Общий долг (Total debt)	451 524	1 825 652	1 760 579	1 663 323
Денежные средства и эквиваленты	12 883	302 763	5 321	18 951
Чистый долг (Net Debt)	438 641	1 522 889	1 755 258	1 644 372
Выручка (Revenue)	3 167 271	3 098 134	3 334 128	3 290 417
Прибыль от продаж	606 659	320 532	316 150	323 492
Амортизация	34 742	37 499	45 265	75 794
ЕБИТДА	641 401	358 031	361 415	399 286
Коэффициента финансового левериджа	0,68	4,25	4,86	4,12
Операционный денежный поток (OCF)	-65 385	-158 685	86 564	17 308
Собственный капитал	877 253	940 724	1 019 597	1 106 541

Итоговые выводы по финансовому анализу:

1. Рост EBITDA
 - Рост EBITDA в отчетном периоде обусловлен прежде всего увеличением доли продукции собственного производства в выручке. Это, в свою очередь, привело к повышению маржинальности валовой прибыли. В результате рост валовой прибыли составил 60 млн рублей.
2. Динамика выручки
 - В 2025 году зафиксировано незначительное снижение выручки (около –1,3% к 2024),
3. Постепенное снижение кредитной нагрузки
 - В отчетном периоде долговая нагрузка сократилась приблизительно на 100 млн рублей. Снижение обусловлено плановым погашением долгосрочных заемных средств, представленных инвестиционным кредитом, в соответствии с установленным графиком. Дополнительно произошло сокращение краткосрочного долгового финансирования: объем оборотных кредитов уменьшился на 17 млн рублей. На фоне роста EBITDA показатель чистого долга к EBITDA продемонстрировал положительную динамику, снизившись с 4,86 до 4,12.
4. Операционные денежные потоки (OCF) и отток по операционной деятельности
 - В 2025 году операционный денежный поток положительный в связи с приложенными усилиями по оптимизации рабочего капитала.

Высокая долговая нагрузка на данный момент является следствием целенаправленных инвестиций в строительство завода медицинских изделий, который введен в эксплуатацию в марте 2025 года. Собственное производство на новой площадке обеспечивает Компании следующие преимущества:

- улучшение контроля качества,
- снижение зависимости от внешних поставщиков,
- оптимизацию затрат,
- ускоренное внедрение инноваций,
- и укрепление рыночных позиций.

Реализация инвестиционного проекта закладывает основу для устойчивого роста в будущем.

В I кв 2026 года научно-производственный комплекс наладит стабильно полную загрузку производственных мощностей, что позволит повысить долю собственного производства и маржинальность бизнеса. Так же компанией ведется работа по оптимизации рабочего капитала и снижению операционных затрат.

2.3 Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года.

Структура активов Эмитента за последние три года:

Наименование показателя	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2025 г.
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	21	4 958	4 119
Результаты исследований и разработок	11 994	7 404	0
Основные средства	153 910	137 622	146 997
Доходные вложения в материальные	34 783	31 621	0
Финансовые вложения	805 747	1 081 388	913 495
Отложенные налоговые активы	36 240	39 584	55 560
Прочие внеоборотные активы	118 470	330 672	602 087
Итого по разделу I	1 161 165	1 633 249	1 722 258
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	986 280	725 107	552 694
НДС по приобретенным ценностям	589	-	22643,3
Дебиторская задолженность	696 112	828 827	824 446
Финансовые вложения	7 660	-	89 777
Денежные средства и денежные эквиваленты	302 763	5 321	18 951
Прочие оборотные активы	25 599	24 717	189
Итого по разделу II	2 019 003	1 583 972	1 486 079
БАЛАНС	3 180 168	3 217 221	3 208 337

Снижение финансовых вложений в 2025 году относительно 2024 года обусловлено частичным погашением субординированных внутригрупповых займов в рамках реализации инвестиционного проекта по строительству завода по производству медицинских изделий в Ленинградской области. В составе финансовых вложений отражены займы, выданные из кредитных средств на ООО «БиоВитрум Инвест» и ООО «Эргопродакшн» для реализации строительных работ в соответствии со структурой кредитной сделки с ПАО Сбербанк в сумме 1 064 млн руб.

Снижение запасов в 2025 году на 23,8% или 172 млн руб. обусловлено реализацией программы по оптимизации рабочего капитала и сокращения низкооборотачиваемых запасов.

Дебиторская задолженность сохраняется на уровне 2024 г. При снижении авансов, выплаченных поставщикам, увеличилась задолженность перед покупателями.

Структура обязательств и собственного капитала Эмитента за последние три года:

Наименование показателя	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2025 г.
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	20	20	20
Добавочный капитал (без переоценки)	199 060	199 060	199 060
Нераспределенная прибыль (непокрытый)	741 644	820 517	907 461
Итого по разделу III	940 724	1 019 597	1 106 541
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1 134 216	982 189	904 767
Отложенные налоговые обязательства	30 437	31 896	32 383
Прочие обязательства	62 866	48 667	36 031
Итого по разделу IV	1 227 519	1 062 752	973 180
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	686 605	772 631	755 434
Кредиторская задолженность	247 420	294 542	265 747
Оценочные обязательства	36 299	35 116	38 394
Прочие обязательства	41 601	32 583	69 040
Итого по разделу V	1 011 925	1 134 872	1 128 615
БАЛАНС	3 180 168	3 217 221	3 208 337

В составе долгосрочных займов отражается часть инвестиционного кредита

ПАО Сбербанк на сумму 735 млн руб. со сроком погашения более года, облигации на 100 млн руб. и долгосрочный займ от собственников Компании на сумму 69,6 млн руб.

В составе краткосрочных заемных средств отражена краткосрочная задолженность по инвестиционному кредиту ПАО Сбербанк в сумме 171 млн руб. и задолженность по операционным кредитам.

Основные изменения баланса обусловлены двумя факторами:

- 1) Оптимизация рабочего капитала и запасов
- 2) Реализация инвестиционного проекта по строительству завода для производства медицинских изделий.

2.4 Кредитная история эмитента за последние 3 года

Кредитная история за истекшие три года представлена в таблице:

Заемщик	Наименование кредитора	Целевое использование	Остаток задолженности (тыс.руб.)		
			31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
ООО "Биовитрум"	ПАО "Сбербанк"	реализация инвестиционного проекта	1 064 616	1 056 794	906 357
ООО "Биовитрум"	АО "АЛЬФА-БАНК"	оборотный кредит	38 587	330 200	576 950
ООО "Биовитрум"	облигационный займ	оборотный кредит	-	-	100 000
ООО "Биовитрум"	ПАО "Росбанк"	оборотный кредит	189 515	293 419	-
ООО "Биовитрум"	ПАО "Сбербанк"	оборотный кредит	164 000	-	-

2.5 Основные кредиторы и дебиторы эмитента на последнюю отчетную дату

Основные дебиторы на 31.12.2025 представлены в таблице:

	Контрагент	Сумма (тыс. руб)	Доля (%)
1	БиоВитрум Инвест	77 374	9,6%
2	Эрго Продакшн	70 911	8,8%
3	YILDIZ YOL PAZARLAMA TICARET LIMITED ŞİRKETİ	61 472	7,6%
4	Средофф, Санкт-Петербург	51 955	6,4%
5	ГИСТОСКАН, Санкт-Петербург	35 690	4,4%
6	МЕДФОРМУЛА, Истра	35 000	4,3%
7	IXORA MEDICINE	25 857	3,2%
8	ИП Мухомедияров Роман Борисович	22 605	2,8%
9	БиоВитрум М	21 515	2,7%
10	БВС, Новосибирск	21 270	2,6%
11	PathStore Tibbi Mal Lojistik Ltd.Şti	21 101	2,6%
12	БиоВитрум М	21 076	2,6%
13	Институт молекулярной биологии РАН им.Энгельгардта, Москва	15 223	1,9%
14	ФОНД РАЗВИТИЯ ИРКУТСКОЙ ОБЛАСТИ, Иркутск	12 962	1,6%
15	Медси, Москва	11 409	1,4%
16	Slee Medical GmbH, Германия	11 089	1,4%
17	ВИДИ ТЕХНОЛАБ, Ереван	10 463	1,3%
18	Некстэлидженс, Санкт-Петербург	10 338	1,3%
19	IXORA MEDICINE	10 091	1,2%
20	Biolab Zrt.	8 824	1,1%
21	Agrobiotech, Грузия	7 221	0,9%
22	КДЛ ТЕСТ, Москва	6 674	0,8%
23	Piromed, Турция	6 316	0,8%
24	Ningbo Haishu Honyu Opto-Electro Co.,LTD	5 529	0,7%
25	М-СТИЛЬ, Санкт-Петербург	4 860	0,6%
26	ИП Тарасевич Татьяна Александровна	4 302	0,5%
27	БИО ИТ-РЕШЕНИЯ ООО	4 144	0,5%
28	Piromed, Турция	3 833	0,5%
29	Прочие	208 656	25,8%
	Итого	807 759	100,0%

Основные кредиторы на 31.12.2025 представлены в таблице:

	Контрагент	Сумма (тыс. руб)	Доля (%)
1	Эрго Продакшн	47 507	19,1%
2	Dartmon Biotechnology	30 200	12,1%
3	Балатро, Екатеринбург	14 263	5,7%
4	Citotest Scientific Co.,Ltd	6 607	2,7%
5	БионикаЛаб, Нижний Новгород	4 354	1,8%
6	УРАЛКОСМОС ПЛЮС, Екатеринбург	4 061	1,6%
7	Национальное гематологическое общество,	3 666	1,5%
8	ОРИОН, Сертолово ИНН 4703050281	3 587	1,4%
9	МЕДИЦИНА 2020, Санкт-Петербург	3 387	1,4%
10	ДЕЛЬРУСКОМ, Москва	3 092	1,2%
11	ПОЛЯРИС-МЕДИКАЛ, д. Осоргино	1 975	0,8%
12	АВ Медика, Санкт-Петербург	1 782	0,7%
13	ИП Андреева Елена Федоровна	1 757	0,7%
14	МЕД, Всеволожск	1 727	0,7%
15	Правильный Выбор, Иркутск	1 719	0,7%
16	АрхиМЕД, Иркутск	1 444	0,6%
17	ИП Андреева Валентина Алексеевна	1 435	0,6%
18	МЕДИН, Волгоград	1 408	0,6%
19	ИП Кузнецов Сергей Сергеевич	1 397	0,6%
20	ИП Лосевский Дмитрий Петрович	1 341	0,5%
21	Медикал Бизнес Комьюнити, Челябинск	1 279	0,5%
22	МИКРО-ЛАБ, Москва	1 152	0,5%
23	Прочие	109 508	44,0%
	ИТОГО	248 649	100,0%

2.6 Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.

Отраслевая специфика по ведущим направлениям бизнеса подробно рассмотрена в пункте 1.4 настоящего отчета.

2.7 Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента.

На момент подписания меморандума Эмитент участвует в качестве ответчика в судебном процессе (номер дела А56-84790/2025), сумма взыскания по которому составляет 50 848 486 руб., (и дополнительно - возмещение расходов истца по уплате государственной пошлины в размере 729 242 руб.). 14.01.2026 Арбитражный суд города Санкт-Петербурга и Ленинградской области в иске отказал в полном объеме. 24.02.2026 истец подал апелляционную жалобу, рассмотрение состоится 09.04.2026. Сумма иска является для Эмитента существенной и может негативно отразиться на финансовых результатах деятельности Компании, однако вероятность принятия судом положительного решения (об удовлетворении требований истца) по данному иску оценивается Эмитентом как низкая.

В иных судебных процессах, которые могли бы существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента, Эмитент не участвует. Компания ведёт свою деятельность в соответствии с законодательством, соблюдая все регуляторные нормы и обязательства перед партнёрами.

2.8 Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.

Политика Эмитента в области управления рисками основана на постоянном мониторинге рыночной ситуации и своевременном принятии мер по уменьшению воздействия рисков. В случае возникновения одного или нескольких перечисленных рисков Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей ситуации, создавшейся в каждом конкретном случае.

Перечень рисков ГК «БиоВитрум», которые в равной степени относятся и к Эмитенту:

№ п/п	Фактор среды (контекста)	Событие	Характеристика риска	Действия в отношении рисков
1	Политический, экономический	Усиление санкционного давления на РФ	Прекращение проведения платежей в долларах и евро из РФ	1. Расчеты в других валютах 2. Поиск банков для расчетов
2	Политический, экономический	Усиление санкционного давления на РФ	Включение в санкционные списки продукции из портфеля ГК «БиоВитрум»	Контрактование китайских и индийских поставщиков. Заведение китайских производителей в РФ для выпуска продукции на наших площадях
3	Политический, экономический	Усиление санкционного давления на РФ	Контроль экспорта в РФ	Иметь несколько вариантов поставок в каждый момент времени
4	Политический, технологический	Уход из РФ поставщиков продукции	Уменьшение текущего портфеля продукции ГК «БиоВитрум» и выпадение частей технологии	Поиск новых поставщиков
5	Политический, экономический	Внутренние санкционные ограничения на поставки иностранной продукции	Запрет к закупке товаров, имеющих аналоги российского производства или из дружественных стран	Наблюдение. Переоценка риска раз в квартал
6	Политический, экономический	Невозможность закупки запасных частей к введённому в эксплуатацию оборудованию	Невыполнение уже имеющихся сервисных контрактов, штрафы	Поиск канала ввоза запчастей (поставщиков)
7	Политический, экономический	Невозможность закупки расходных материалов к оборудованию	Риски разрыва реагентных контрактов	Заклучение новых реагентных контрактов только после оценки риска Перевод на продукцию собственного производства

8	Правовой	Переезд производства и смена производственной площадки	Задержка ввода в эксплуатацию	Контроль всех этапов строительства для своевременного завершения
9	Персонал	Уход ключевых сотрудников производства / склада	Риски остаться не в рынке по заработным платам. Снижение производства	Заключение договоров на аутсорсинг персонала. Внутреннее обучение, наставничество.
10	Политический, экономический	Удорожание логистической составляющей	Закрытие или приостановка рейсов авиакомпаний за рубеж	Включение новой логистической стоимости в цену продукции
11	Стратегический	Приостановка международных проектов компании	Закрытие возможности командировок за рубеж	Активное добавление в штат местных сотрудников.
12	Финансовый	Падение курса рубля и длинные сроки поставок (нам заплатили в рублях, мы еще не заплатили поставщику)	Отрицательная прибыль по сделкам	При обнаружении риска включать пункты в договоры
13	Политический, экономический	Расходные материалы попали под санкции	Невозможность продажи приборов со склада из-за отсутствия расходных материалов	Выпуск собственных расходных материалов. Поиск других поставщиков из Китая, Индии

3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.

Иная информация отсутствует