

Акционерное общество «АЛИУМ»

Бухгалтерская (финансовая) отчетность
за 2025 год и аудиторское заключение
независимого аудитора

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Общему собранию акционеров АО «АЛИУМ»

Мнение

Мы провели аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «АЛИУМ» («Компания»), которая включает:

- бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- отчет о финансовых результатах за 2025 год;
- приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:
 - отчет об изменениях капитала за 2025 год;
 - отчет о движении денежных средств за 2025 год;
 - пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности («РСБУ»).

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 бухгалтерской (финансовой) отчетности» настоящего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с принятыми в Российской Федерации этическими требованиями, в том числе Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также требованиями Кодекса этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров, включая требования независимости, применимые к аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании за 2024 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение в отношении указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности 31 марта 2025 года.

В ходе аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год мы проверили корректировки сравнительных показателей за 2024-2023 гг., приведенные в разделе «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности» Пояснения 3 к бухгалтерской отчетности. По нашему мнению, эти корректировки уместны и проведены должным образом. Мы не проводили аудит, обзорную проверку или любые другие процедуры в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании за 2024 год, за исключением проверки корректировок, и, соответственно, не выражаем мнения или какой-либо другой формы уверенности в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2024 год в целом.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за бухгалтерскую (финансовую) отчетность

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

При подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская (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 бухгалтерской (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 бухгалтерской (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 Компании;
- 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 Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в бухгалтерской (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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, 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.



Саньков Андрей Григорьевич
(ОПНЗ № 21906101226)

Руководитель задания

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



Москва, Россия
31 марта 2026 года

БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ за 2025 год

Организация
Идентификационный номер налогоплательщика
Организационно-правовая форма
Форма собственности
Адрес в пределах местонахождения

Акционерное общество «Алиум»
Акционерное общество
Частная собственность
142279, Московская обл., Серпухов г.,
Оболенск п., Квартал А тер., дом 2

по ОКПО	34878866
ИНН	5077009710
по ОКОПФ	12267
по ОКФС	16

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту
Наименование аудиторской организации, проводившей
обязательный аудит
Идентификационный номер налогоплательщика
аудиторской организации
Основной государственный регистрационный номер
аудиторской организации

АО ДРТ

☒ Да ☐ Нет

ИНН	7703097990
ОГРН	1027700425444

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению
Наименование органа, утверждающего
бухгалтерскую отчетность

Общее собрание акционеров

☒ Да ☐ Нет

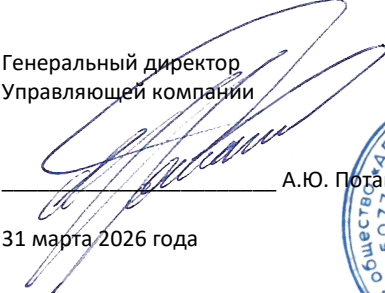
БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 декабря 2025 года

Организация Акционерное общество «АЛИУМ»
Единица измерения тыс. руб.

	К О Д Ы
Форма по ОКУД	0710001
Отчетная дата (число, месяц, год)	31.12.2025
по ОКПО	34878866
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года (пересмотрено)
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
4	Нематериальные активы	1110	2 702 133	2 784 734	2 702 634
5	Основные средства	1150	2 232 990	1 992 782	2 161 108
6	Финансовые вложения	1170	8 856 571	7 433 071	8 856 571
21	Отложенные налоговые активы	1180	141 886	106 228	66 468
7	Прочие внеоборотные активы	1190	1 084 790	274 710	714 658
	Итого по разделу I	1100	15 018 370	12 591 525	14 501 439
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
8	Запасы	1210	1 206 701	1 779 347	2 320 227
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	19	-	2
9	Дебиторская задолженность	1230	16 196 158	7 481 885	5 547 668
6	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	1 423 500	-
10	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	17 702	144 848	106 526
	Прочие оборотные активы	1260	631	389	5 006
	Итого по разделу II	1200	17 421 211	10 829 969	7 979 429
	БАЛАНС	1600	32 439 581	23 421 494	22 480 868
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
11	Уставный капитал	1310	48 763	48 763	48 763
	Накопленная дооценка внеоборотных активов	1340	294	294	294
	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	7 600 986	7 600 986	7 600 986
	Резервный капитал	1360	2 050	2 050	2 050
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	3 990 603	2 726 923	2 097 406
	Итого по разделу III	1300	11 642 696	10 379 016	9 749 499
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
12	Заемные средства	1410	118 750	150 000	-
21	Отложенные налоговые обязательства	1420	146 231	159 604	141 272
	Прочие долгосрочные обязательства	1450	-	4 185	5 425
	Итого по разделу IV	1400	264 981	313 789	146 697
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
12	Заемные средства	1510	25 088	173 297	866 141
13	Кредиторская задолженность	1520	20 381 804	12 455 101	11 611 283
14	Оценочные обязательства	1540	121 462	95 990	104 519
	Прочие краткосрочные обязательства	1550	3 550	4 301	2 729
	Итого по разделу V	1500	20 531 904	12 728 689	12 584 672
	БАЛАНС	1700	32 439 581	23 421 494	22 480 868

Генеральный директор
Управляющей компании


А.Ю. Потапов
31 марта 2026 года



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ за 2025 год

Организация
Единица измерения

Акционерное общество «АЛИУМ»
тыс. руб.

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

К О Д Ы
0710002
31.12.2025
34878866
384

Пояснения

Наименование показателя	Код	2025 год	2024 год
15 Выручка	2110	8 550 254	8 460 252
16 Себестоимость продаж	2120	(4 801 546)	(5 278 256)
Валовая прибыль	2100	3 748 708	3 181 996
17 Коммерческие расходы	2210	(28 142)	(31 063)
18 Управленческие расходы	2220	(1 783 587)	(1 470 615)
Прибыль от продаж	2200	1 936 979	1 680 318
12 Проценты к получению	2320	306 526	285 753
19 Проценты к уплате	2330	(20 466)	(106 286)
20 Прочие доходы	2340	32 053	78 598
20 Прочие расходы	2350	(772 045)	(1 262 195)
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	1 483 047	676 188
21 Налог на прибыль организаций	2410	(219 150)	(115 605)
в том числе:			
21 текущий налог на прибыль организаций	2411	(268 181)	(146 076)
21 отложенный налог на прибыль организаций	2412	49 031	30 471
Прибыль от прекращаемой деятельности (за вычетом относящегося к ней налога на прибыль организаций)	2420	-	-
Прочее	2460	(217)	32 732
Чистая прибыль	2400	1 263 680	593 315
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль периода	2510	-	-
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
Налог на прибыль организаций, относящийся к результатам переоценки внеоборотных активов и прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток)	2530	-	-
Совокупный финансовый результат периода	2500	1 263 680	593 315
25 Базовая прибыль на акцию, руб. коп.	2900	25,91	12,17

Генеральный директор
Управляющей компании

31 марта 2026 года

А.Ю. Потапов



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
за 2025 год

Организация	Акционерное общество «АЛИУМ»
Единица измерения	тыс. руб.

	К О Д Ы
Форма по ОКУД	0710004
Отчетная дата (число, месяц, год)	31.12.2025
по ОКПО	34878866
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без переоценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	Величина капитала на 31 декабря 2023 года	3100	48 763	294	7 600 986	2 050	2 097 406	9 749 499
	За год 2024 г.							
	Чистая прибыль	3211	-	-	-	-	593 315	593 315
	Иные изменения – всего	3240						
	В том числе:							
	влияние от перехода на ФСБУ 14/2022	3241	-	-	-	-	36 202	36 202
	Величина капитала на 31 декабря 2024 года	3250	48 763	294	7 600 986	2 050	2 726 923	10 379 016
	За год 2025 г.							
	Чистая прибыль	3311	-	-	-	-	1 263 680	1 263 680
	Величина капитала на 31 декабря 2025 года	3300	48 763	294	7 600 986	2 050	3 990 603	11 642 696

Генеральный директор
Управляющей компании

_____ А.Ю. Потапов

31 марта 2026 года



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за 2025 год

		Форма по ОКУД	К О Д Ы	
		Отчетная дата	0710005	
		(число, месяц, год)	31.12.2025	
Организация	Акционерное общество «АЛИУМ»	по ОКПО	34878866	
Единица измерения	тыс. руб.	по ОКЕИ	384	
Пояснение	Наименование показателя	Код	За 2025 год	За 2024 год (пересмотрено)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ТЕКУЩИХ ОПЕРАЦИЙ				
	Поступления – всего	4110	6 250 039	7 905 508
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	6 244 995	7 808 925
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	168	96 102
	прочие поступления	4119	4 876	481
	Платежи – всего	4120	(5 550 865)	(7 001 684)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, товары, работы, услуги	4121	(3 397 938)	(5 341 322)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(1 122 568)	(945 714)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(23 328)	(106 122)
	налога на прибыль организаций	4124	(713 371)	(125 302)
10	прочие платежи	4129	(293 660)	(483 224)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	699 174	903 824
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ОПЕРАЦИЙ				
	Поступления – всего	4210	5 062	8 171
	в том числе:			
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	5 062	8 171
	прочие поступления	4219		
	Платежи – всего	4220	(631 550)	(330 823)
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(631 550)	(330 823)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(626 488)	(322 652)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ				
	Поступления – всего	4310	-	322 526
	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	-	322 526
	Платежи – всего	4320	(178 776)	(866 141)
	в том числе:			
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(178 776)	(866 141)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(178 776)	(543 615)
	Сальдо денежных потоков за период	4400	(106 090)	37 557
10	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	4450	144 848	106 526
10	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	4500	17 702	144 848
	Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	(21 056)	765

Генеральный директор
Управляющей компании

А.Ю. Потапов
31 марта 2026 года



**ПОЯСНЕНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ,
ВКЛЮЧАЯ ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «АЛИУМ» ЗА 2025 ГОД**

1. ОБЩАЯ ЧАСТЬ

Акционерное общество «АЛИУМ» (далее – АО «АЛИУМ», Компания) образовано в 1994 году. Сокращенное наименование Компании – АО «АЛИУМ» (Свидетельство о государственной регистрации № Ж-45 серия АБ № 025303). Сведения в единый государственный реестр юридических лиц внесены за основным государственным регистрационным номером 1025007774890.

Юридический и фактический адрес: 142279, Московская область, город Серпухов, поселок Оболенск, территория Квартал А, дом 2.

Органы управления Компанией:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров Компании (по состоянию на 31 декабря 2025 года состоит из 6 членов);
- ООО «Биннофарм Групп» (основное хозяйственное общество) осуществляет функции единоличного исполнительного органа АО «АЛИУМ» на основании бессрочного Договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от 25 мая 2021 года.

Основными видами деятельности АО «АЛИУМ» является производство лекарственных препаратов для медицинского применения

АО «АЛИУМ» имеет лицензии на право заниматься следующими видами деятельности:

Номер, дата лицензии	Наименование лицензирующего органа	Наименование вида деятельности	Срок действия
Л042-00110-77/00285600 от 30.09.2020 г.	Федеральная служба по надзору в сфере здравоохранения	Фармацевтическая деятельность	бессрочно
ФС-99-03-000381 (Л017-00110-77/00148972) от 25.08.2020 г.	Федеральная служба по надзору в сфере здравоохранения	Лицензия на осуществление деятельности по обороту наркотических средств, психотропных веществ и их прекурсоров, культивированию наркосодержащих растений	бессрочно
Л012-00102-77/00006725 от 24.01.2011 г.	Министерство промышленности и торговли	Лицензия на осуществление производства лекарственных средств	бессрочно
50.99.08.001.Л.00 0016.08.20 от 18.08.2020 г.	Управление Роспотребнадзора по городу Москве	Осуществление деятельности в области использования возбудителей инфекционных заболеваний человека и животных (за исключением случая, если указанная деятельность осуществляется в медицинских целях) и генно-инженерно-модифицированных организмов III и IV степеней потенциальной опасности, осуществляемой в замкнутых системах	бессрочно

Деятельность АО «АЛИУМ» регламентируется законодательством Российской Федерации.

2. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

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

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

Ведение бухгалтерского учета в 2025 году осуществлялось в соответствии со способами, указанными в Учетной политике Компании, утвержденной приказом генерального директора ООО «Биннофарм Групп», управляющей организации АО «АЛИУМ» от 28 декабря 2024 года № П-166/2024.

Ведение бухгалтерского и налогового учета осуществляется с применением корпоративной информационной системы 1С ERP «Управление Холдингом», 1С «Зарплата и управление персоналом».

Применимость допущения непрерывности деятельности Компании

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года краткосрочные обязательства Компании превысили ее оборотные активы на 3 110 693 тыс. руб. Основная дебиторская и кредиторская задолженности представлена задолженностью от связанных сторон (Приложение 23), нетто-зadолженность составляет 2 061 548 тыс. руб., что дает возможность при необходимости профинансировать оборотный капитал путем погашения дебиторской задолженности от связанных сторон в 2026 году. На 31 декабря 2025 года Компания имеет открытую неиспользованную кредитную линию в АО «Альфа-Банк» по кредитному договору с доступным лимитом 2 000 000 тыс. руб.

Компания активно прорабатывает увеличение отсрочек с поставщиками для улучшение денежного (операционного цикла) компании, также использование факторинг, аккредитивов и других финансовых инструментов.

План счетов бухгалтерского учета

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

Проведение инвентаризации

Инвентаризация активов и обязательств проводится в соответствии с ФСБУ 28/2023 «*Инвентаризация*» в порядке, определенном корпоративным Регламентом «Организация инвентаризации активов и обязательств».

Инвентаризация основных средств перед составлением годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности проводится по отдельным подразделениям и отдельным классам основных средств не реже одного раза в 3 года. Последняя инвентаризация основных средств проведена по состоянию на 31 декабря 2023 года.

Инвентаризация сырья и материалов проведена по складам по графику в период с 7 ноября 2025 года по 08 декабря 2025 года, всех остальных активов и обязательств проведена на 31 декабря 2025 года. Приказ о проведении инвентаризации имущества №П-АЛМ-0110/25 от 24 октября 2025 года.

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

Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранных валютах, применяется официальный курс рубля, установленный Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»), действующий на день совершения операции. Активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранной валюте, отражаются в бухгалтерской (финансовой) отчетности в суммах, исчисленных на основе официального курса рубля, установленного ЦБ РФ, на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов, соответственно.

Порядок учета активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, регулируется ПБУ 3/2006 «*Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте*». В соответствии с ПБУ 3/2006 активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, подлежат пересчету в рубли по состоянию:

- на дату их принятия к учету;
- на последнюю дату месяца, на отчетную дату и на дату совершения операции;
- на дату погашения актива (обязательства).

Курсовые разницы отражаются в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов или прочих расходов свернуто.

Оборотные и внеоборотные активы и обязательства

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

Учет основных средств

Первоначальной стоимостью объектов основных средств признается общая сумма связанных с этими объектами капитальных вложений, которая включает в себя сумму фактических затрат на приобретение, создание, улучшение и (или) восстановление объектов основных средств, за вычетом возмещаемых сумм налогов и сборов и с учетом всех скидок, уступок, вычетов, премий, льгот, предоставляемых Компании поставщиками, подрядчиками или продавцами, вне зависимости от формы их предоставления.

Активы, характеризующиеся признаками основных средств, но имеющие стоимость ниже 100 тыс. руб., признаются расходами периода, в котором понесены затраты на приобретение или создание таких активов. Учет на забалансовых счетах Компании организован таким образом, что позволяет руководству вести количественный и суммовой учет таких объектов основных средств.

Единицей учета основных средств является инвентарный объект. При наличии у одного объекта основных средств нескольких частей, стоимость и сроки полезного использования которых существенно отличаются от стоимости и срока полезного использования объекта в целом, каждая такая часть признается самостоятельным инвентарным объектом. В частности, самостоятельными инвентарными объектами признаются существенные по величине, согласно экспертной оценке, затраты Компании на проведение ремонта, технического осмотра, технического обслуживания объектов основных средств с частотой более 12 месяцев.

После признания объекты основных средств Компании, отличные от инвестиционной недвижимости, оцениваются способом по первоначальной стоимости и отражаются в бухгалтерском балансе по балансовой стоимости, которая представляет собой их первоначальную стоимость, уменьшенную на суммы накопленной амортизации и обесценения.

Стоимость основных средств погашается посредством амортизации линейным способом, начиная с первого числа месяца, следующего за месяцем признания объекта основных средств в бухгалтерском учете.

Начисление амортизации прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем списания объекта основных средств с бухгалтерского учета.

Способ начисления амортизации определяется для каждой группы основных средств таким образом, чтобы он наиболее точно отражал распределение во времени ожидаемых к получению будущих экономических выгод от использования группы основных средств.

Срок полезного использования объекта («СПИ») основных средств определяется Компанией исходя из:

- ожидаемого срока использования этого объекта в соответствии с указаниями изготовителя; предполагаемой производительностью или мощностью применения;
- ожидаемого физического износа с учетом режима эксплуатации (количество смен и пр.), естественных условий, влияния агрессивной среды и системы проведения ремонтов;
- нормативно-правовых и других ограничений использования этого объекта (например, срок аренды);

- ожидаемого морального устаревания, в частности, в результате изменения или усовершенствования производственного процесса или в результате изменения рыночного спроса на продукцию или услуги, производимые при помощи основных средств;
- планов по замене основных средств, модернизации, реконструкции, технического перевооружения.

Сроки полезного использования основных средств (в годах), применяемые для начисления амортизации, приведены ниже:

Группы основных средств	Сроки полезного использования (лет)	
	От (минимум)	До (максимум)
Здания и сооружения	20	40
Оборудование и прочие основные средства	2	25

Компания в конце каждого отчетного года, а также при наступлении обстоятельств, свидетельствующих о возможном изменении, проверяет элементы амортизации (срок полезного использования, ликвидационную стоимость и способ начисления амортизации) на соответствие условиям использования объекта основных средств. По результатам такой проверки при необходимости Компания принимает решение об изменении соответствующих элементов амортизации. Возникшие в связи с этим корректировки отражаются в бухгалтерском учете как изменения оценочных значений.

Компания производит расчет ликвидационной стоимости (не амортизируемой части) в момент ввода объектов в эксплуатацию. Ликвидационная стоимость признается равной нулю, если:

- не ожидается поступлений от выбытия объекта основных средств либо его части после завершения использования;
- ожидаемая к поступлению сумма является незначительной;
- ожидаемая к поступлению сумма не может быть надежно определена.

Ликвидационная стоимость определяется экспертной оценкой технических специалистов.

Первоначальная стоимость объектов основных средств увеличивается на сумму капитальных вложений, связанных с улучшением и (или) восстановлением этих объектов в момент завершения таких капитальных вложений.

Компания проверяет основные средства и капитальные вложения на обесценение и учитывает изменение их балансовой стоимости вследствие обесценения в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов».

В частности, в случае возникновения сделок, событий, операций, условий, которые способны привести к обесценению основного средства и/или объекта незавершенных капитальных вложений, Компания проверяет наличие возможного обесценения путем сравнения балансовой стоимости основного средства с его возмещаемой стоимостью (наибольшее значение из ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие). Если возмещаемая стоимость основных средств и/или объектов незавершенных капитальных вложений оказывается ниже его балансовой стоимости, их балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость основных средств и/или объектов незавершенных капитальных вложений увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы их новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по объектам основных средств и/или объектам незавершенных капитальных вложений не был отражен убыток от обесценения в предыдущие отчетные периоды.

Убыток от обесценения или их восстановление ранее признанных убытков от обесценения признается непосредственно в отчете о финансовых результатах.

Объекты основных средств, которые выбывают или не способны приносить Компании экономические выгоды в будущем, списываются с бухгалтерского учета.

Авансы, выданные на приобретение объектов незавершенного строительства и оборудования к установке, отражаются в составе прочих внеоборотных активов.

Объекты незавершенного строительства и оборудование к установке отражаются в составе основных средств.

Учет нематериальных активов

Капитальные вложения, связанные с приобретением объектов нематериальных активов, (далее – «НМА») признаются в бухгалтерском учете по мере осуществления Компанией фактических затрат на создание, приобретение, и улучшение соответствующих объектов нематериальных активов.

Первоначальной стоимостью НМА признается общая сумма связанных с этими объектами капитальных вложений, осуществленных до признания объекта НМА в бухгалтерском учете, которая включает в себя сумму фактических затрат на приобретение, создание, в том числе в результате выполнения научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работ, улучшение и (или) восстановление объектов НМА, связанное с улучшением (повышением) первоначально принятых нормативных показателей функционирования таких объектов, за вычетом возмещаемых сумм налогов и сборов и с учетом всех скидок, уступок, вычетов, премий, льгот, предоставляемых Компанией поставщиками, подрядчиками или продавцами, вне зависимости от формы их предоставления.

В сумму фактических затрат при признании капитальных вложений в объекты НМА включаются:

- приобретенные за плату – по сумме фактических капитальных затрат на приобретение и дополнительных затрат на доведение их до состояния, пригодного к использованию в запланированных целях, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством РФ);
- созданные самой Компанией – по сумме фактических капитальных затрат на создание (с учетом описанного ниже принципа разделения работ на исследования и разработки).

Фактические расходы, относящиеся к стадии разработок, отражаются в составе капитальных вложений, если их сумма может быть определена и в будущем они обеспечат получение экономических выгод в течение периода более 12 месяцев, а также одновременно выполняются условия, определенные п.17.3 ФСБУ 26/2020:

- завершение создания объекта НМА и доведение до состояния, пригодного к использованию в запланированных целях, осуществимо;
- есть намерение завершить создание объекта НМА;
- есть намерение и возможность использовать объект НМА;
- понесенные затраты на создание НМА обеспечат получение в будущем экономических выгод;
- есть необходимые и достаточные материальные, финансовые и другие ресурсы для завершения создания и использования объекта НМА;
- определена сумма затрат, необходимых для создания объекта НМА и доведения его до состояния, пригодного к использованию в запланированных целях.

Если НИОКР не дали положительного результата, капитальные вложения признаются прочими расходами в том отчетном периоде, в котором принято решение прекратить работы.

Срок полезного использования определяется при принятии объекта к бухгалтерскому учету исходя из:

- срока действия прав Компании на результат интеллектуальной деятельности или средство индивидуализации с учетом продления, переоформления, подтверждения (в том числе, срока действия патента, свидетельства, лицензионного (авторского) договора по переданным исключительным правам либо правам, доступ на которые Компания способна ограничить);
- срока действия специального разрешения (лицензии) на осуществление отдельных видов деятельности;
- ожидаемого периода использования объекта нематериальных активов с учетом нормативных, договорных и других ограничений использования, намерений руководства Компании в отношении использования такого объекта;
- ожидаемого морального устаревания, например, в результате изменения или усовершенствования производственного процесса или в результате изменения рыночного спроса на продукцию, работы, услуги, производимые с использованием нематериального актива;
- срока полезного использования иного актива, с которым объект нематериальных активов непосредственно связан (например, срока полезного использования материального носителя (вещи), в которой выражены результаты интеллектуальной деятельности, средства индивидуализации);
- других факторов, влияющих на использование объекта нематериальных активов Компанией.

Регистрационные удостоверения на лекарственные препараты учитываются в составе НМА, списываются в течение срока действия данного регистрационного удостоверения. Если срок действия не установлен документом, то списание расходов производится в течение пяти лет, начиная с даты постановки на учет.

Сроки полезного использования нематериальных активов (в годах), применяемые для начисления амортизации, приведены ниже:

Группы нематериальных активов	Сроки полезного использования (лет)	
	От (минимум)	До (максимум)
Товарные знаки	3	10
Патенты	5	20
Регистрационные удостоверения	1	10
Прочие нематериальные активы	1	5

Амортизация для всех групп НМА начинает начисляться с первого числа месяца, следующего за месяцем признания в учете объекта НМА, и прекращает начисляться с первого числа месяца, следующего за месяцем его списания.

Единицей бухгалтерского учета нематериальных активов является инвентарный объект, имеющий подтверждение на него прав Компании в виде договоров и других документов или прав, доступ к которым Компания способна ограничить.

По всем группам нематериальных активов, амортизация начисляется линейным способом. Начисление амортизации линейным способом производится таким образом, чтобы подлежащая амортизации стоимость объекта нематериальных активов погашалась равномерно в течение всего срока полезного использования этого объекта. При этом сумма амортизации за отчетный период определяется как отношение разности между балансовой и ликвидационной стоимостью объекта нематериальных активов к величине оставшегося срока полезного использования данного объекта.

Сумма амортизации объекта нематериальных активов за отчетный период определяется таким образом, чтобы к концу срока амортизации балансовая стоимость этого объекта стала равной его ликвидационной стоимости. Амортизационные отчисления производятся до полного погашения стоимости объекта или списания этого объекта с бухгалтерского учета, при этом начисление амортизации нематериальных активов производится независимо от результатов деятельности Компании в отчетном периоде.

Элементы амортизации объекта нематериальных активов (срок полезного использования, способ начисления амортизации, ликвидационная стоимость) подлежат проверке в конце каждого отчетного года или при наступлении обстоятельств, свидетельствующих о возможном изменении элементов амортизации, на соответствие условиям использования объекта нематериальных активов. По результатам такой проверки при необходимости Компания принимает решение об изменении соответствующих элементов амортизации. Возникшие в связи с этим корректировки отражаются в бухгалтерском учете как изменения оценочных значений.

Переоценка нематериальных активов не производится.

В конце отчетного года производится проверка стоимости подверженных обесценению нематериальных активов; возникшие в связи с этим корректировки отражаются в бухгалтерском учете как изменения оценочных значений. Компания проверяет нематериальные активы на обесценение и учитывает изменение их балансовой стоимости вследствие обесценения в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов».

В частности, в случае возникновения сделок, событий, операций, условий, которые способны привести к обесценению нематериального актива и/или объекта незавершенных капитальных вложений, Компания проверяет наличие возможного обесценения путем сравнения балансовой стоимости нематериального актива с его возмещаемой стоимостью (наибольшее значение из ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие).

Если возмещаемая стоимость нематериальных активов и/или объектов незавершенных капитальных вложений оказывается ниже его балансовой стоимости, их балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость нематериальных активов и/или объектов незавершенных капитальных вложений увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы их новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по объектам нематериальных активов и/или объектам незавершенных капитальных вложений не был отражен убыток от обесценения в предыдущие отчетные периоды.

Убыток от обесценения или восстановление ранее признанных убытков от обесценения признается непосредственно в отчете о финансовых результатах в строке «Прочие (расходы)/доходы».

Объект нематериальных активов подлежит списанию в том отчетном периоде, в котором он выбывает, или становится неспособным приносить Компании экономические выгоды в будущем. При списании объекта нематериальных активов суммы накопленной амортизации и накопленного обесценения относятся в уменьшение его первоначальной стоимости.

Учет финансовых вложений

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

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

По состоянию на 31 декабря каждого отчетного года, а также при наличии признаков обесценения финансовых вложений, проводится проверка на обесценение активов, по которым не определяется рыночная стоимость. При выявлении признаков существенного снижения стоимости финансовых вложений в бухгалтерском учете начисляется резерв под обесценение финансовых вложений в соответствии с ПБУ 19/02. Резерв определяется как разница между балансовой и расчетной стоимостью финансовых вложений. Сумма увеличения/уменьшения резерва за отчетный период относится на финансовый результат Компании в составе прочих (расходов)/доходов.

Учет запасов

Компания не применяет ФСБУ 5/2019 в отношении запасов, предназначенных для управленческих нужд. Затраты на приобретение запасов, предназначенных для управленческих нужд, признаются расходами периода, в котором они были понесены.

В фактическую себестоимость запасов, кроме незавершенного производства и готовой продукции, включаются фактические затраты на приобретение (создание) запасов, приведение их в состояние и местоположение, необходимые для потребления, продажи или использования, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов, а также сумм полученных от поставщиков поощрений вне зависимости от формы их предоставления (например, в виде скидок, ретро-бонусов и прочего).

Оценка незавершенного производства производится в сумме прямых затрат без включения косвенных затрат.

При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по средней себестоимости серии.

Списание готовой продукции осуществляется в разрезе номенклатуры – по стоимости единицы запаса, в разрезе серий – по стоимости серии.

Списание товаров осуществляется в разрезе номенклатуры и серий по стоимости серии.

На отчетную дату запасы оцениваются по наименьшей из фактической себестоимости и чистой стоимости продажи. Превышение фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи считается обесценением. Признаками обесценения запасов могут быть, в частности, моральное устаревание запасов, потеря ими своих первоначальных качеств, снижение их рыночной стоимости, сужение рынков сбыта запасов. При наличии признаков обесценения запасов Компания создает резерв под обесценение запасов.

Величина обесценения запасов признается расходом периода, в котором создан (увеличен) резерв под их обесценение, в отчетности отражается по строке «Прочие расходы» отчета о финансовых результатах.

Учет денежных средств и денежных эквивалентов

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

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

Учет доходов

Выручка по обычным видам деятельности признается в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- Компания имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод Компании. Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод Компании, имеется в случае, когда Компания в будущем получит в оплату актив либо отсутствует неопределенность в отношении получения актива;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от Компании к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

Доходом от обычных видов деятельности признается выручка от продажи продукции собственного производства и товаров.

Все обычные виды деятельности Компании указаны в Пояснении 1.

Выручка определяется с учетом всех скидок (возврат денежных средств, бесплатное предоставление товаров, ретро-бонусы и иные поощрения), предоставленных покупателям (заказчикам) в соответствии с договорами. Если договором предусмотрено предоставление покупателю (заказчику) скидки при соблюдении им определенных договором условий, то выручка по такому договору признается в сумме за вычетом предусмотренной договором скидки.

Поступление денежных средств от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказанных услуг в Отчете о движении денежных средств показывается за минусом выплаченных премий покупателям.

Доходы, отличные от доходов от обычных видов деятельности, считаются прочими поступлениями и отражаются в составе прочих доходов.

Доходы от предоставления имущества в аренду отражаются в составе прочих доходов.

Учет расходов

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

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

Расходы по обычным видам деятельности формируют:

- расходы, связанные с приобретением сырья, материалов, товаров и иных материально-производственных запасов;
- расходы, возникающие непосредственно в процессе переработки (доработки) материально-производственных запасов для целей производства продукции, выполнения работ и оказания услуг;
- коммерческие расходы;
- управленческие расходы.

Управленческими расходами признаются затраты, связанные с управлением Компании в целом, а также хозяйственные затраты, не связанные непосредственно с производственным процессом. К коммерческим расходам относятся затраты, связанные с продажей продукции, товаров, работ и услуг.

Коммерческие и управленческие расходы признаются полностью в отчетном периоде их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности.

Сумма расходов по обычным видам деятельности, включая расходы на приобретение запасов, уменьшается на сумму полученных от поставщиков поощрений в виде скидок, ретро-бонусов и пр. Суммы полученных скидок распределяются на стоимость соответствующих приобретенных запасов и на себестоимость продаж.

В составе прочих расходов отражаются, в том числе, расходы на услуги факторинга, расходы, связанные с ликвидацией ОС и НМА, расходы, связанные с начислением резервов: под обесценение запасов, под обесценение НМА, по сомнительным долгам.

Учет затрат по кредитам и займам

Расходами, связанными с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, являются:

- проценты на сумму займа (кредита), подлежащие уплате заимодавцу (кредитору) в размере и на условиях, предусмотренных договорами займа (кредита);

Дополнительными расходами по займам являются:

- суммы, уплачиваемые за информационные и консультационные услуги;
- суммы, уплачиваемые за экспертизу договора займа (кредитного договора);
- иные расходы, непосредственно связанные с получением займов (кредитов).

Дополнительные расходы по займам (кредитам) включаются в состав прочих расходов в момент их возникновения.

Проценты, причитающиеся к оплате заимодавцу (кредитору), непосредственно связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива, включаются в стоимость этого инвестиционного актива равномерно независимо от условий их оплаты согласно договорам займа (кредита).

Проценты, причитающиеся к оплате заимодавцу (кредитору), не связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива, включаются в состав прочих расходов равномерно независимо от условий их оплаты согласно договорам займа (кредита).

Если на приобретение, сооружение и (или) изготовление инвестиционного актива израсходованы средства займов (кредитов), полученных на цели, не связанные с таким приобретением, сооружением и (или) изготовлением, то проценты, причитающиеся к оплате заимодавцу (кредитору), включаются в стоимость инвестиционного актива пропорционально доле указанных средств в общей сумме займов (кредитов), причитающихся к оплате заимодавцу (кредитору), полученных на цели, не связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением такого актива.

Инвестиционным активом признаются объекты, подготовка которых к предполагаемому использованию требует более 12 месяцев и существенных (более 5 000 тыс. руб. расходов на приобретение, сооружение и (или) изготовление).

Учет оценочных резервов

В бухгалтерском учете начисляются следующие виды оценочных резервов:

- под обесценение финансовых вложений;
- по сомнительным долгам;
- под обесценение запасов;
- под обесценение основных средств, капитальных вложений и права пользования активом;
- по прочим активам, в случае если их стоимость ниже величины экономических выгод, которые Компания рассчитывает получить от данных активов в обычных условиях ее деятельности.

При этом существует следующий порядок создания резервов:

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

Резерв по сомнительным долгам образуется по следующим видам задолженности:

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

При этом сомнительным долгом признается дебиторская задолженность Компании, которая не погашена в сроки, или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

Проверка дебиторской задолженности на предмет необходимости создания (корректировки) резерва по сомнительным долгам осуществляется на конец каждого отчетного периода. Проверке подлежит дебиторская задолженность юридических и физических лиц, возникшая по любым основаниям.

При квалификации задолженности в качестве сомнительной учитываются следующие обязательства:

- нарушение должником сроков исполнения обязательства;
- значительные финансовые затруднения должника, ставшие известными из СМИ или других источников;
- возбуждение процедуры банкротства в отношении должника.

Если имеется информация, с высокой степенью надежности подтверждающая отсутствие возможности исполнения обязательства должником, задолженность признается сомнительной независимо от наличия и периода просрочки и иных обстоятельств.

Если на отчетную дату у организации имеется уверенность в погашении конкретной просроченной дебиторской задолженности, то задолженность не признается сомнительной и резерв по ней не создается.

Дебиторская задолженность включается в резерв, в том числе, если Компания располагает сведениями о том, что взыскать ее нереально, но при этом нет документальных оснований списать такой долг.

Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения полностью или частично.

Сумма созданного резерва признается прочими расходами на последнее число отчетного периода, а его корректировка по результатам инвентаризации - прочими расходами (в случае увеличения) или прочими доходами (при уменьшении).

Резерв под обесценение запасов образуется на величину превышения фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи. Признаками обесценения запасов могут быть, в частности, моральное устаревание запасов, потеря ими своих первоначальных качеств, снижение их рыночной стоимости, сужение рынка сбыта запасов.

При наличии признаков обесценения запасов Компания создает резерв под обесценение запасов.

Резерв под обесценение материалов, готовой продукции создается по каждой единице запасов (в зависимости от установленной единицы учета соответствующего вида запасов). Начисление резерва отражается по строке «Прочие расходы» отчета о финансовых результатах, а корректировка резерва – прочими расходами (в случае увеличения) или прочими доходами (в случае уменьшения).

Учет оценочных обязательств

В бухгалтерском учете и отчетности отражаются следующие виды оценочных обязательств:

- По выплате вознаграждений по результатам работы за год. Обязательство по таким выплатам начисляется в следующих случаях:
 - выплаты предусмотрены трудовыми или коллективными договорами;
 - исходя из действий Компании, которые вследствие установившейся прошлой практики или сделанных Компанией заявлений дают работникам основание считать, что Компания принимает на себя обязательства по соответствующим выплатам и имеет ресурсы для исполнения таких обязательств.
- На оплату неиспользованных отпусков;

Оценочные обязательства, связанные с выплатами работникам, включают в себя также обязательства по оплате страховых взносов и иных обязательных платежей, связанных с такими выплатами.

Учет авансов полученных (выданных)

В случае перечисления Компанией оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг, передачи имущественных прав) дебиторская задолженность отражается в бухгалтерском балансе в оценке за минусом суммы налога на добавленную стоимость, подлежащей вычету (принятой к вычету) в соответствии с налоговым законодательством.

При получении Компанией оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг, передачи имущественных прав) кредиторская задолженность отражается в бухгалтерском балансе в оценке за минусом суммы налога на добавленную стоимость, подлежащей уплате (уплаченной) в бюджет в соответствии с налоговым законодательством.

Учет налога на прибыль

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

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

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

Под условным расходом по налогу на прибыль понимается величина, определяемая как произведение бухгалтерской прибыли и ставки налога на прибыль.

В аналитическом учете постоянные разницы учитываются дифференцированно по видам доходов и расходов, временные разницы – по видам активов и обязательств, в оценке которых возникла временная разница, и отражаются в бухгалтерском учете обособленно.

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

Применение новых ФСБУ и изменение в учетной политике

Первое применение ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность»

Начиная с 1 января 2025 года Компания применяет положения ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность». ФСБУ 4/2023 внес ряд изменений в порядок раскрытия в Отчете о финансовых результатах отдельных видов прочих доходов и расходов, связанных с одним или несколькими аналогичными фактами хозяйственной жизни, как это представлено ниже:

	На 31 декабря 2024 года		
	Первоначальное значение	Новые требования ФСБУ 4/2023	Скорректированное значение
Отчет о финансовых результатах			(тыс. руб.)
Прочие доходы	937 985	(859 387)	78 598
Прочие расходы	(2 121 582)	859 387	(1 262 195)

Первое применение ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация»

Начиная с 1 января 2025 года Компания досрочно применила ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация». ФСБУ 28/2023 внес ряд изменений в порядок проведения инвентаризации и документирование её результатов, но не оказал влияния на представление и оценку отдельных видов активов и обязательств, а также не повлиял на представление и раскрытие в бухгалтерской (финансовой) отчетности статей капитала.

Исправление ошибок в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В бухгалтерском балансе изменены показатели некоторых строк по состоянию на 31 декабря 2023 года. Изменения касались отражения дебиторской задолженности в отношении начисленных, но не выплаченных процентов по выданному займу. Поскольку по состоянию на 31 декабря 2023 года срок погашения задолженности (включая начисленные, но не выплаченные проценты) составлял более 12 месяцев, данная дебиторская задолженность была перенесена в строку Прочие внеоборотные активы.

	На 31 декабря 2023 года / За 2023 год		
	Первоначальное значение	Отклонение вследствие исправления ошибки	Скорректированное значение
Бухгалтерский баланс			
Прочие внеоборотные активы	221 687	492 971	714 658
Дебиторская задолженность	6 040 639	(492 971)	5 547 668

Изменение в учетной политике

В 2025 году Общество также внесло изменение в учетную политику Общества в части отражения выплаты премий покупателям в Отчете о движении денежных средств, которая была ретроспективно применена Обществом согласно требованиям ПБУ 1/2008. Данное изменение учетной политики соответствует пункту 10 ПБУ 1/2008, т.е. Общество выработало новые способы ведения учета, при этом данный порядок предполагает повышение качества представленной в учете информации.

По строке «Поступление от продажи продукции, товаров, работ и услуг» отражено поступление денежных средств за минусом выплаченных премий покупателю, которые первоначально были отражены по строке «Платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, товары, работы, услуги».

	На 31 декабря 2024 года / За 2024 год		
	Первоначальное значение	Отклонение вследствие изменения учетной политики	Скорректированное значение
Отчет о движении денежных средств,			
Поступления- всего, в том числе:	15 199 353	(7 293 845)	7 905 508
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	15 102 770	(7 293 845)	7 808 925
Платежи-всего:	(14 295 529)	7 293 845	(7 001 684)
В том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, товары, работы, услуги	(12 635 167)	7 293 845	(5 341 322)

4. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы Компании по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

	(тыс. руб.)		
	2025 года	31 декабря 2024 года	2023 года
Регистрационные удостоверения	1 711 974	2 076 365	2 254 241
Незавершенные капитальные вложения по НМА	885 881	576 045	444 651
Патенты и товарные знаки	97 759	105 298	3 742
Прочие нематериальные активы	6 519	27 026	-
Итого	2 702 133	2 784 734	2 702 634

Увеличение незавершенных капитальных вложений в 2025 году по сравнению с 2024 годом связано с разработками лекарственных препаратов по Циклобензаприну, Эперизону, Лакосамиду и Лантоксу.

Сверка остатков нематериальных активов по группам в разрезе первоначальной стоимости, накопленной амортизации и накопленного обесценения, и их движения представлена следующим образом:

	Регистраци- онные удостовере- ния	Патенты и товарные знаки	Прочие НМА	Незавершен- ные капитальные вложения	(тыс. руб.) Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2023 года	2 847 634	11 494	51 027	444 651	3 354 806
Эффект первого применения ФБСУ 14/2022	31 223	-	30 578	-	61 801
Поступление	-	-	-	356 703	356 703
Ввод в эксплуатацию	74 220	101 473	-	(175 693)	-
Выбытие	(40 541)	(65)	(243)	(49 616)	(90 465)
На 31 декабря 2024 года	2 912 536	112 902	81 362	576 045	3 682 845
Поступление	-	-	-	522 633	522 633
Ввод в эксплуатацию	21 105	4 358	-	(25 463)	-
Выбытие	(3 894)	(66)	(57 868)	(67 529)	(129 357)
На 31 декабря 2025 года	2 929 747	117 194	23 494	1 005 686	4 076 121
Накопленная амортизация и накопленное обесценение					
На 31 декабря 2023 года	(593 393)	(7 752)	(51 027)	-	(652 172)
Амортизация	(309 031)	(744)	(22 239)	-	(332 014)
Эффект первого применения ФБСУ 14/2022	25 712	846	18 687	-	45 245
Выбытие	40 541	46	243	-	40 830
На 31 декабря 2024 года	(836 171)	(7 604)	(54 336)	-	(898 111)
Амортизация	(263 221)	(11 577)	(20 507)	-	(295 305)
Выбытие	3 462	56	57 868	-	61 386
Обесценение	(121 843)	(310)	-	(119 805)	(241 958)
На 31 декабря 2025 года	(1 217 773)	(19 435)	(16 975)	(119 805)	(1 373 988)
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2023 года	2 254 241	3 742	-	444 651	2 702 634
На 31 декабря 2024 года	2 076 365	105 298	27 026	576 045	2 784 734
На 31 декабря 2025 года	1 711 974	97 759	6 519	885 881	2 702 133

	(тыс. руб.) На 31 декабря (за год)	
	2025 года	2024 года
Балансовая стоимость амортизируемых нематериальных активов	1 816 252	2 208 689

НМА с неопределенным сроком полезного использования в учете нет.

Компания не предоставляет НМА за плату во временное пользование.

На конец каждого отчетного периода Компания выполняет проверку нематериальных активов на обесценение:

	На 31 декабря (за год)		
	2025 года	2024 года	2023 года
Обесценение НМА	122 153	-	-
Обесценение капитальных вложений в НМА	119 805	-	-
Итого	241 958	-	-

(тыс. руб.)

На 31 декабря 2025 года Компания провела анализ нематериальных активов и незавершенных капитальных затрат и по итогам проведенного анализа признало обесценение в сумме 241 958 тыс. руб. Наиболее существенное обесценение было признано по следующим препаратам: Леволет, Фавипиравир, Саксаглиптин и Ситаглиптин, по которым сумма обесценения составила 195 417 тыс. руб.

Допущения, используемые для расчетов возмещаемой стоимости регистрационных удостоверений и незавершенных капитальных затрат на НМА, представлены ниже:

- среднегодовой темп роста валовой маржи за прогнозный период составит 20%;
- уровень инфляции и рост цен в прогнозном периоде – 6%;
- ставка дисконтирования – 14%;
- темпы роста в прогнозном периоде – 4%.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года Компания провела анализ нематериальных активов и незавершенных капитальных затрат и по итогам проведенного анализа признаков обесценения не выявлено.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства Компании по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

	31 декабря		
	2025 года	2024 года	2023 года
Основные средства	2 108 006	1 966 419	2 149 278
Капитальные вложения в основные средства (незавершенное строительство)	124 984	26 363	11 830
Итого	2 232 990	1 992 782	2 161 108

(тыс. руб.)

Увеличение незавершенных капитальных вложения в 2025 году по сравнению с 2024 годом связано с проведением реконструкции основного производственного участка и приобретением для него нового оборудования.

Сверка остатков основных средств и объектов незавершенного строительства по группам в разрезе первоначальной стоимости, накопленной амортизации и накопленного обесценения, и их движения представлена следующим образом:

	(тыс. руб.)				
	Земельные участки	Здания и сооружения	Оборудование и прочие основные средства	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2023 года	4 424	2 036 774	1 908 801	11 830	3 961 829
Поступление	2 820	-	-	75 160	77 980
Выбытие	-	-	(2 903)	-	(2 903)
Ввод в эксплуатацию	-	-	60 627	(60 627)	-
На 31 декабря 2024 года	7 244	2 036 774	1 966 525	26 363	4 036 906
Поступление	-	-	-	430 003	430 003
Выбытие	-	-	(21 368)	(4 570)	(25 938)
Ввод в эксплуатацию	-	220 879	105 933	(326 812)	-
На 31 декабря 2025 года	7 244	2 257 653	2 051 090	124 984	4 440 971
Накопленная амортизация и накопленное обесценение					
На 31 декабря 2023 года	-	(332 756)	(1 467 965)	-	(1 800 721)
Амортизация	-	(78 722)	(167 410)	-	(246 132)
Выбытие	-	-	2 729	-	2 729
На 31 декабря 2024 года	-	(411 478)	(1 632 646)	-	(2 044 124)
Амортизация	-	(80 733)	(101 706)	-	(182 439)
Выбытие	-	-	18 582	-	18 582
На 31 декабря 2025 года	-	(492 211)	(1 715 770)	-	(2 207 981)
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2023 года	4 424	1 704 018	440 836	11 830	2 161 108
На 31 декабря 2024 года	7 244	1 625 296	333 879	26 363	1 992 782
На 31 декабря 2025 года	7 244	1 765 442	335 320	124 984	2 232 990

Дополнительная информация в отношении основных средств представлена следующим образом:

	(тыс. руб.)	
	На 31 декабря (за год)	
	2025 года	2024 года
Балансовая стоимость амортизируемых основных средств	2 100 762	1 959 175
Балансовая стоимость не амортизируемых основных средств	7 244	7 244

Компания предоставляет основные средства за плату во временное пользование.

По результатам проверки на обесценение объектов основных средств и капитальных вложений на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов признаков обесценения не выявлено.

6. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Финансовые вложения на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

(тыс. руб.)						
	Доля в капитале на 31 декабря 2025 года, в %	31 декабря			% ставка	Срок погашения
		2025 года	2024 года	2023 года		
Предоставленные займы						
Необеспеченные займы связанным сторонам		1 423 500	1 423 500	1 423 500	Ставка ЦБ + 2%	Рубль 2028г.
За минусом краткосрочной части выданных займов		-	(1 423 500)	-		
Итого предоставленные займы, долгосрочная часть		1 423 500	-	1 423 500		
Вложения в уставные капиталы зависимых и дочерних обществ						
АО «Биннофарм»	100	3 199 999	3 199 999	3 199 999		
ООО «СЕГМЕНТА ФАРМ»	100	4 233 072	4 233 072	4 233 072		
Итого вложения в уставные капиталы		7 433 071	7 433 071	7 433 071		
Итого долгосрочные финансовые вложения		8 856 571	7 433 071	8 856 571		

По состоянию на 31 декабря 2023, 2024 года и на 31 декабря 2025 года Компания провела тест на обесценение. По результатам проведенного теста обесценения выявлено не было.

Резерв под обесценение финансовых вложений на эти даты не создавался.

7. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

(тыс. руб.)			
	31 декабря		
	2025 года	2024 года	2023 года
Долгосрочная ДЗ по %% по займам	1 071 985	-	492 971
Авансы, связанные с созданием НМА	5 377	16 983	113 943
Авансы, связанные со строительством ОС	4 345	241 983	26 353
Арендованные объекты (ППА)			
– Первоначальная стоимость	13 961	15 895	12 559
– Амортизация	(10 878)	(8 334)	(4 850)
Прочие внеоборотные активы	-	8 183	73 682
Итого	1 084 790	274 710	714 658

В составе прочих внеоборотных активов на 31 декабря 2023 года отражены расходы будущих периодов (программное обеспечение и лицензии на программные продукты), срок окончания списания которых более 12 месяцев от отчетной даты.

Увеличение авансов в 2024 годом связано с проведением реконструкции основного производственного участка и приобретением для него нового оборудования.

8. ЗАПАСЫ

Балансовая стоимость запасов Компании, остатки запасов в разрезе фактической себестоимости и обесценения по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов, а также движение запасов по видам запасов за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

	(тыс. руб.)			
Фактическая себестоимость	Сырье и материалы	Незавершенное производство	Готовая продукция и товары для перепродажи	Итого
Баланс на 31 декабря 2023 года	2 169 812	66 091	104 728	2 340 631
Поступления и затраты	3 107 225	1 632 029	1 210 697	5 949 951
Списание в отчет о финансовых результатах	(170 292)	(103 842)	(6 007 844)	(6 281 978)
Оборот между видами запасов	(3 221 443)	(1 546 757)	4 768 200	-
Прочие выбытия	(106 652)	(31 527)	(1 681)	(139 860)
Баланс на 31 декабря 2024 года	1 778 650	15 994	74 100	1 868 744
Поступления и затраты	2 639 037	1 755 999	333 425	4 728 461
Списание в отчет о финансовых результатах	(280 645)	(138 734)	(4 733 449)	(5 152 828)
Оборот между видами запасов	(2 901 323)	(1 562 747)	4 464 070	-
Прочие выбытия	(70 594)	(21 175)	(1 895)	(93 664)
Баланс на 31 декабря 2025 года	1 165 125	49 337	136 251	1 350 713

Значительное снижение уровня запасов в 2025 году произошло вследствие проведения мероприятий по оптимизации планирования закупок сырья, а также из-за уменьшения закупочных цен на сырье и материалы за счет укрепления российского рубля по отношению к иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов авансы, выданные на приобретение запасов, составили 236 748 тыс. руб., 369 913 тыс. руб. и 506 092 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов отсутствуют запасы, в том числе находящиеся в залоге, в отношении которых имеются ограничения имущественных прав.

(тыс. руб.)				
Резерв под обесценение	Сырье и материалы	Незавершенное производство	Готовая продукция и товары для перепродажи	Итого
Баланс на 31 декабря 2023 года	(19 571)	-	(833)	(20 404)
Начисление резерва	(115 122)	-	(857)	(115 979)
Восстановление резерва	1 831	-	7	1 838
Использование резерва	43 471	-	1 677	45 148
Баланс на 31 декабря 2024 года	(89 391)	-	(6)	(89 397)
Начисление резерва	(105 546)	-	(959)	(106 505)
Восстановление резерва	26 174	-	-	26 174
Использование резерва	24 804	-	912	25 716
Баланс на 31 декабря 2025 года	(143 959)	-	(53)	(144 012)
Балансовая стоимость				
Баланс на 31 декабря 2023 года	2 150 241	66 091	103 895	2 320 227
Баланс на 31 декабря 2024 года	1 689 259	15 994	74 094	1 779 347
Баланс на 31 декабря 2025 года	1 021 166	49 337	136 198	1 206 701

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительным долгам на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов представлена следующим образом:

(тыс. руб.)			
	31 декабря		
	2025 года	2024 года	2023 года
Покупатели и заказчики	15 016 781	5 841 579	4 550 030
Расчеты по налогам, взносам и сборам	494 912	67 270	37 888
Авансы выданные	268 267	320 867	477 139
Расчеты по причитающимся % по займам	-	770 554	-
Прочие дебиторы	416 198	481 615	482 611
Итого	16 196 158	7 481 885	5 547 668

Основная сумма дебиторской задолженности представлена задолженностью связанных сторон Пояснения 23.

По состоянию на 31 декабря 2025, 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность, представлена дебиторской задолженностью от связанной стороны, значительная часть которой регулярно передается в факторинг.

Увеличение дебиторской задолженности по налогам в 2025 году обусловлено переплатой авансов по налогу на прибыль, связанной с тем, что Компания в сентябре применила инвестиционный налоговый вычет по налогу на прибыль.

Движение резервов по сомнительной дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	Покупатели и заказчики	(тыс. руб.) Авансы выданные
Баланс на 31 декабря 2023 года	(10 451)	(276 372)
Увеличение резервов	(7 258)	(671)
Восстановление резервов	-	426
Баланс на 31 декабря 2024 года	(17 709)	(276 617)
Увеличение резервов	-	(29 880)
Восстановление резервов	4 355	-
Использование резервов	13 354	182 214
Баланс на 31 декабря 2025 года	-	(124 283)

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и денежные эквиваленты на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

	(тыс. руб.)		
	31 декабря		
	2025 года	2024 года	2023 года
Текущие счета в банках	17 651	144 782	81 925
в том числе:			
в российских рублях	17 651	144 782	42 241
в китайских юанях	-	-	39 684
Банковские депозиты	-	-	24 500
Касса	51	66	101
Итого	17 702	144 848	106 526

Банковские депозиты на 31 декабря 2023 года представлены краткосрочными депозитами со сроком погашения 09 января 2024 года со ставками от 12,21% до 15,96%.

Денежные средства на текущих счетах и денежные эквиваленты на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов размещены в российских банках с кредитным рейтингом от BB(RU) до AAA(RU) (АКРА).

Расшифровка статей прочих поступлений и выплат Отчета о движении денежных средств:

	2025 год	(тыс. руб.) 2024 год
Прочие поступления		
Возмещение от ФСС	3 217	-
Штрафы, пени, неустойки по договорам	718	381
Расчеты по претензиям	-	100
Прочие	941	-
Итого	4 876	481

	2025 год	2024 год
Прочие платежи		
НДС (сальдо оборотов)	(135 513)	(402 412)
Прочие налоги	(72 464)	(62 993)
Результат валютно-обменных операций	(3 409)	(15 483)
Расчеты с подотчетными лицами	(2 583)	(2 085)
Прочие операции	(429)	(251)
Итого	(214 398)	(483 224)

11. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов представлен следующим образом:

Категория акций	Кол-во акций, шт.	Номинал, руб.		
		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Обыкновенные акции, полностью оплаченные	1 000	48 763	48 763	48 763
Итого		48 763	48 763	48 763

Структура акционеров на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлена следующим образом:

	% владения	
	2025 год	2024 год
ООО «Биннофарм Групп»	85,61	85,61
ООО «СЕГМЕНТА ФАРМ»	10,31	10,31
ZIUNICEM LIMITED	4,08	4,08
Итого	100	100

В 2025 и 2024 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

В 2023 году объявлены дивиденды в сумме 2 000 267 тыс. руб. Выплата дивидендов не осуществлялась.

12. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Заемные средства на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

	(тыс. руб.)		
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Обеспеченные кредиты	143 838	323 297	866 141
Итого заемные средства	143 838	323 297	866 141
<i>За вычетом краткосрочной части:</i>			
Обеспеченные кредиты	(25 088)	(173 297)	(866 141)
Итого долгосрочная часть заемных средств	118 750	150 000	-

В 2024 году Компания заключила договор целевого займа с Фондом развития промышленности по Московской области на предоставление займа на сумму 150 000 тыс. руб. для целей финансирования работ по проекту: «Модернизация основного производственного оборудования АО «АЛИУМ» под процентную ставку 2% годовых. Все предварительные условия выполнены в 2024 году. Информация предоставляется Фонду на ежеквартальной основе.

В 2023-2024 годах у Компании было заключено кредитное соглашение с АО «Альфа-Банком» с процентной ставкой: ключевая ставка плюс 3% годовых. Кредит по данному соглашению погашен в 2024 году. На 31 декабря 2025 года Компания имеет открытую неиспользованную кредитную линию в АО «Альфа-Банк» со сроком действия до 31 декабря 2026 года. Сумма доступного лимита на 31 декабря 2025 года составляет 2 000 000 тыс. руб.

Все кредиты Компании обеспечены поручительством связанных сторон.

На кредиты Компании 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 Компанией вышеуказанных обязательств по истечении определенного периода, отводимого на устранение нарушения обязательств, кредиторы вправе потребовать немедленного погашения задолженности по кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2025 года, 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Компания не нарушила ограничительные условия по имеющимся кредитам. В 2026 году не ожидается нарушений ограничительных условий по кредитным договорам.

Сроки погашения основных видов заемных средств по состоянию на 31 декабря 2025 года представлены следующим образом:

	До 1 года	1 год – 5 лет	Свыше 5 лет	(тыс. руб.) Итого
Обеспеченные кредиты	25 000	100 000	18 750	143 750
Итого	25 000	100 000	18 750	143 750

В течение 2025 и 2024 годов по заемным средствам начислены проценты на сумму 21 662 тыс. руб. и 106 893 тыс. руб., соответственно, в том числе:

- учтено в составе строки «Проценты к уплате» отчета о финансовых результатах – 20 466 тыс. руб. и 106 286 тыс. руб., по годам соответственно;
- Сумма капитализированных процентов по займам за 2025 и 2024 годы составила 1 196 тыс. руб. и 607 тыс. руб., соответственно.

13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Кредиторская задолженность на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов представлена следующим образом:

	(тыс. руб.)		
	2025 года	31 декабря 2024 года	2023 года
Задолженность по премиям БФГ	8 729 993	2 813 026	2 105 768
Дивиденды к выплате	6 958 006	6 958 006	6 958 006
Расчеты с разными кредиторами	2 534 481	2 162 695	1 104 763
Поставщики и подрядчики	1 815 280	282 192	1 016 570
Задолженность по налогам и сборам	312 305	212 326	394 935
Задолженность перед персоналом организации	1 873	26 808	24 221
Авансы полученные	41	48	7 019
Прочая	29 825	-	1
Итого	20 381 804	12 455 101	11 611 283

Основная сумма кредиторской задолженности представлена задолженностью перед связанной стороной (Примечание 23).

На 31 декабря 2025 года произошел значительный рост кредиторской задолженности Компании по премиям покупателям. Образовавшаяся задолженность связана с отсутствием факторинговых операций, которые присутствовали в 2024 году.

14. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

	(тыс. руб.)			
	На выплату вознаграждений	На оплату неисполь- зованных отпусков	Прочие	Итого
Баланс на 31 декабря 2023 года	65 165	30 979	8 375	104 519
Увеличение резервов	65 039	72 199	950	138 188
Восстановление резервов	(9 315)	(2 629)	-	(11 944)
Использование резервов	(60 404)	(65 994)	(8 375)	(134 773)
Баланс на 31 декабря 2024 года	60 485	34 555	950	95 990
Увеличение резервов	78 702	95 636	-	174 338
Восстановление резервов	(731)	(9 289)	-	(10 020)
Использование резервов	(59 754)	(78 142)	(950)	(138 846)
Баланс на 31 декабря 2025 года	78 702	42 760	-	121 462

Обязательства по выплате вознаграждений

Обязательства по выплате вознаграждений признаются в сумме ожидаемых будущих платежей за услуги, оказанные в предыдущие отчетные периоды. Кроме этого, в этой строке отражены суммы страховых взносов, которые должны быть дополнительно начислены и выплачены Компаний во внебюджетные фонды в момент погашения задолженности перед сотрудниками.

Обязательства по оплате неиспользованных отпусков

Обязательства по выплате неиспользованных отпусков признаются в сумме, рассчитанной исходя из накопленных, но неиспользованных на отчетную дату дней отпуска, а также средней за последние 12-месяцев выплаченной заработной платы каждого из сотрудников. Кроме этого в этой строке отражены суммы страховых взносов, которые должны быть дополнительно начислены и выплачены Компаний во внебюджетные фонды в момент выплаты неиспользованных отпусков сотрудникам.

15. ВЫРУЧКА

Выручка в разрезе обычных видов деятельности за 2025 и 2024 годы представлена следующим образом:

	2025 год	(тыс. руб.) 2024 год
Выручка от продажи готовой продукции	17 821 673	16 126 503
Выручка от продажи покупных товаров	342 548	334 852
Итого выручка до вычета премий покупателям	18 164 221	16 461 355
Премии покупателям	(9 613 967)	(8 001 103)
Итого выручка за вычетом премий покупателям	8 550 254	8 460 252

Основная сумма выручки представлена выручкой от связанной стороны (Примечание 23). Покупными товарами представлены БАДы сторонних производителей.

16. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

Себестоимость продаж в разрезе обычных видов деятельности за 2025 и 2024 годы представлена следующим образом:

	2025 год	(тыс. руб.) 2024 год
Производства и реализации фармацевтической продукции, в том числе	4 801 546	5 278 256
– от продажи покупных товаров	304 385	337 377
Итого	4 801 546	5 278 256

Значительное снижение себестоимости в 2025 году произошло из-за уменьшения закупочных цен на сырье и материалы за счет укрепления российского рубля по отношению к иностранной валюте.

Себестоимость продаж в разрезе элементов затрат за 2025 и 2024 годы представлена следующим образом:

	2025 год	(тыс. руб.) 2024 год
Материальные затраты, включая:	3 651 840	3 588 975
<i>Расходы на материалы и комплектующие</i>	2 869 942	2 980 366
<i>Услуги производственного характера</i>	466 464	271 545
<i>Покупные товары</i>	315 434	337 064
Расходы на оплату труда	847 269	793 828
Отчисления на социальные нужды	258 778	307 352
Амортизация	185 407	506 552
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	(141 748)	81 549
Итого	4 801 546	5 278 256

17. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

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

	2025 год	(тыс. руб.) 2024 год
Расходы на оплату труда	15 196	16 893
Амортизация	8 216	8 948
Отчисления на социальные нужды	4 658	4 991
Прочие затраты	72	231
Итого	28 142	31 063

18. УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

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

	2025 год	(тыс. руб.) 2024 год
Материальные затраты, включая:	1 465 830	1 144 647
<i>Сервисные услуги и услуги управления</i>	1 307 811	877 423
<i>Аренда товарных знаков</i>	104 768	131 470
<i>Налоги и сборы</i>	25 320	25 446
<i>Консалтинговые и прочие услуги</i>	18 660	49 422
<i>Услуги платежных агентов</i>	4 973	54 898
<i>Поддержка и аренда IT</i>	4 298	5 988
Амортизация	286 857	317 885
Расходы на оплату труда	10 186	6 244
Отчисления на социальные нужды	3 173	1 839
Прочие расходы	17 541	-
Итого	1 783 587	1 470 615

Увеличение управленческих расходов в 2025 году по сравнению с 2024 годом обусловлено увеличением стоимости получаемых услуг.

19. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

	2025 год	(тыс. руб.) 2024 год
Свернутое сальдо доходов и расходов от реализации прочего имущества	11 225	71 774
Свернутое сальдо доходов и расходов от реализации и выбытия ОС и НМА	6 464	514
Штрафы, пени, неустойки по хозяйственным договорам к получению	5 684	1 032
Доходы от сдачи имущества в аренду	3 169	288
Списание кредиторской задолженности	96	2 182
Доходы по результатам инвентаризации	9	160
Возмещение расходов ФСС	-	944
Безвозмездное получение	-	842
Прочие доходы	5 406	862
Итого	32 053	78 598

20. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Прочие расходы за 2025 и 2024 годы представлены следующим образом:

	2025 год	(тыс. руб.) 2024 год
Комиссии за факторинг	257 564	834 796
Создание резерва под обесценение НМА	241 958	-
Списание затрат на НМА и НИОКР, не давшие положительного результата	72 532	44 398
Расходы, в виде образования оценочных резервов	70 311	111 879
Утилизация брака, готовой продукции и материалов с истекшим сроком годности	36 373	116 374
Создание резерва по сомнительным долгам	25 525	7 503
Расходы на услуги банков	21 190	21 291
Списание дебиторской задолженности	15 803	-
Социальные расходы на персонал и мероприятия	9 173	13 743
Курсовые разницы	5 628	93 119
Расходы от конвертации валюты	3 409	-
Госпошлины	1 085	6 334
Штрафы, пени, неустойки по хозяйственным договорам к уплате	-	218
Прочие расходы	11 494	12 540
Итого	772 045	1 262 195

21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

Начиная с 2025 года Компанией принято решение о применении инвестиционного налогового вычета к налогу на прибыль, установленного статьей 286.1 НК РФ и Законе Московской области от 19 июля 2019 года №162/2019-ОЗ «Об инвестиционном налоговом вычете в Московской области».

На основании п.3 ст.286.1 НК РФ сумма налога, подлежащая зачислению в федеральный бюджет, уменьшена на величину, составляющую 10% суммы расходов на приобретение, модернизацию основных средств (абз.2 п.1 и п.2 ст.257 НК РФ), с учетом установленной законом предельной величины для инвестиционного налогового вычета. При этом сумма налога, подлежащая уплате в бюджет после применения вычета, не может быть ниже суммы, исчисленной по ставке 5% от налоговой базы.

На основании п.1 и п.2 ст.286.1 НК РФ сумма налога, подлежащая зачислению в бюджет Московской области, уменьшена на величину, составляющую 90% суммы расходов на приобретение, модернизацию основных средств (абз.2 п.1 и п.2 ст.257 НК РФ), с учетом установленной законом предельной величины для инвестиционного налогового вычета. При этом сумма налога, подлежащая уплате в бюджет после применения вычета, не может быть ниже суммы, исчисленной по ставке 10% от налоговой базы.

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

	2025 год	(тыс. руб.) 2024 год
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения	1 483 047	676 188
Условный расход по налогу на прибыль	(370 762)	(135 238)
Постоянные налоговые расходы	(9 925)	(12 054)
Изменение отложенных налоговых активов	(35 658)	(39 760)
Изменение отложенных налоговых обязательств	(13 374)	9 289
Пересчет отложенных налоговых активов и обязательств	11 983	(10 674)
Инвестиционный налоговый вычет	149 555	-
Льгота по налогу на прибыль	-	42 361
Текущий налог на прибыль	(268 181)	(146 076)
		(тыс. руб.)
Постоянные налоговые расходы	2025 год	2024 год
Социальные расходы	5 198	10 073
Прочие	4 727	1 981
Итого	9 925	12 054

Отложенный налог на прибыль, обусловленный возникновением и погашением временных разниц, представлен следующим образом:

	2025 год	(тыс. руб.) 2024 год
Увеличение / (уменьшение) отложенных налоговых активов:		
по резерву под обесценение запасов	36 003	-
по резерву под снижение стоимости НМА	29 951	-
по нематериальным активам	28 663	-
по готовой продукции	8	(2 981)
по резерву по сомнительным долгам	(42 511)	16 217
по оценочным обязательствам и резервам	(9 520)	15 788
по расходам будущих периодов	(2 884)	9 456
по основным средствам	(2 448)	578
по арендным обязательствам	(1 572)	698
прочие	(32)	4
Итого	35 658	39 760
(Увеличение) / уменьшение отложенных налоговых обязательств:		
по основным средствам	20 705	(10 439)
по курсовым разницам	2 230	12 165
по оценочным обязательствам и резервам	532	(106)
по нематериальным активам	(4 498)	(10 440)
по доходам будущих периодов	(4 292)	-
по готовой продукции	(1 515)	(211)
по внеоборотным активам	(93)	(152)
прочие	304	(106)
Итого	13 373	(9 289)

22. АРЕНДА

Компания как арендатор

Договоры аренды Компании представлены главным образом арендой следующих объектов:

- Договор аренды №08/2021AP от 31 мая 2021 года с АО «ТД «Биоснабсбыт» – аренда нежилого помещения общей площадью 263,1 м2;
- Доп.соглашение №1 от 01 ноября 2022 года к договору аренды №08/2021AP от 31 мая 2021 года с АО «ТД «Биоснабсбыт» – аренда нежилого помещения общей площадью 77,6 м2;
- Договор субаренды №03-04-AP-03-22 от 15 марта 2022 года с ООО «Эн.Си.Логистик» – аренда нежилого помещения общей площадью 187,5 м2;
- Договор субаренды №06-09-AP-08-24 от 01 августа 2024 года с ООО «Эн.Си.Логистик» – аренда нежилого помещения общей площадью 200,0 м2.

Сверка остатков права пользования активом по группам в разрезе первоначальной стоимости, накопленной амортизации и накопленного обесценения, и его движения представлена следующим образом:

					(тыс. руб.)
	Здания	Сооружения и передаточные устройства	Машины и оборудование	Прочие	Итого
Срок полезного использования, лет	4-6	-	-	-	
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2023 года	12 559	-	-	-	12 559
Поступление	2 485	-	-	-	2 485
Пересмотр стоимости	851	-	-	-	851
На 31 декабря 2024 года	15 895	-	-	-	15 895
Поступление	-	-	-	-	-
Пересмотр стоимости	743	-	-	-	743
Выбытие	(2 677)	-	-	-	(2 677)
На 31 декабря 2025 года	13 961	-	-	-	13 961
Накопленная амортизация и накопленное обесценение					
На 31 декабря 2023 года	(4 850)	-	-	-	(4 850)
Амортизация	(3 484)	-	-	-	(3 484)
На 31 декабря 2024 года	(8 334)	-	-	-	(8 334)
Амортизация	(3 507)	-	-	-	(3 507)
Выбытие	963	-	-	-	963
На 31 декабря 2025 года	(10 878)	-	-	-	(10 878)
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2023 года	7 709	-	-	-	7 709
На 31 декабря 2024 года	7 561	-	-	-	7 561
На 31 декабря 2025 года	3 083	-	-	-	3 083

Движение стоимости обязательства по аренде представлено следующим образом:

							(тыс. руб.)
На 31 декабря 2024 года	Выбытие	Поступило	Проценты начисленные	Выплата арендных платежей	Пересмотр стоимости	На 31 декабря 2025 года	
(8 486)	1 800	-	(783)	4 662	(744)	(3 551)	
							(тыс. руб.)
На 31 декабря 2023 года	Выбытие	Поступило	Проценты начисленные	Выплата арендных платежей	Пересмотр стоимости	На 31 декабря 2024 года	
(8 155)	885	-	(1 731)	4 738	(4 223)	(8 486)	

Сроки погашения обязательства по аренде по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

	31 декабря		
	2025 года	2024 года	2023 года
До 1 года	3 751	-	-
От 1 года до 2 лет	-	9 655	-
От 2 года до 3 лет			9 157
Итого	3 751	9 655	9 157
Эффект дисконтирования	(200)	(1 169)	(1 002)
Итого обязательства по аренде	3 551	8 486	8 155
В том числе:			
Долгосрочная часть	-	4 185	5 426
Краткосрочная часть	3 551	4 301	2 729

Дополнительные показатели, характеризующие объекты учета аренды Компании, представлены следующим образом:

	На 31 декабря (за год)		
	2025 года	2024 года	2023 года
Расходы, относящиеся к переменным платежам, которые не учитываются при оценке обязательства по аренде	-	66	374
Расходы в отношении договоров аренды со сроком аренды не более 12 месяцев	150	37	-
Расходы в отношении договоров аренды малоценных объектов	75	167	36

По состоянию на 31 декабря 2025 года договоры аренды Компании не предусматривали каких-либо ограничительных условий, а также отсутствовали права пользования активом, находящиеся в залоге по кредитным договорам.

23. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Информация о связанных сторонах раскрывается Компанией в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Информация о связанных сторонах» ПБУ 11/2008, утвержденным приказом Минфина РФ от 29 апреля 2008 года № 48н.

Перечень связанных сторон

Связанными сторонами Компании являются основное хозяйственное общество, дочерние и зависимые компании, а также основной управленческий персонал указанных компаний.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов АО «АЛИУМ» контролируется ПАО АФК «Система». В структуре акционеров ПАО АФК «Система» на 31 декабря 2025 года Владимир Петрович Евтушенков владеет пакетом в 49,2% (на 31 декабря 2024 года – 49,2%). 50,8% акций принадлежат значительному количеству акционеров.

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Компания производит операции с обществами, которые являются связанными сторонами.

Операции и остатки в расчетах по группам связанных сторон

Процентный доход по займам выданным

		(тыс. руб.)
	2025 год	2024 год
Дочерние компании	301 431	277 583
Итого	301 431	277 583

Приобретение оборудования, товаров, услуг и работ*

		(тыс. руб.)
	2025 год	2024 год
Основное общество	1 307 911	9 067 438
Дочерние компании	104 966	201 698
Зависимые компании	1 608 705	150 342
Итого	3 021 582	9 419 478

* Данные представлены без учета налога на добавленную стоимость.

Реализация товаров, работ и услуг*

		(тыс. руб.)
	2025 год	2024 год
Основное общество	18 041 186	18 022 358
Дочерние компании	28 694	98 615
Зависимые компании	212 479	626 498
Итого	18 282 359	18 747 471

* Данные представлены без учета налога на добавленную стоимость.

Премии, предоставленные покупателям

		(тыс. руб.)
	2025 год	2024 год
Основное общество	(9 613 967)	(8 001 103)
Итого	(9 613 967)	(8 001 103)

Дебиторская задолженность

				(тыс. руб.)
	Вид операции	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Основное общество	Реализация товаров, работ, услуг	12 749 835	3 641 345	2 921 690
Дочерние компании	Приобретение товаров, работ, услуг	401 698	396 569	411 329
Дочерние компании	Реализация товаров, работ, услуг	530 157	675 908	582 293
Дочерние компании	Предоставленные займы	1 423 500	1 423 500	1 423 500
Дочерние компании	Проценты по займу	1 071 985	770 554	492 971
Зависимые компании	Приобретение товаров, работ, услуг	167 479	-	-
Зависимые компании	Реализация товаров, работ, услуг	1 512 887	896 098	745 702
Итого		17 857 541	7 803 974	6 577 485

Резерв по дебиторской задолженности от связанных сторон на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов не начислялся.

Кредиторская задолженность

		(тыс. руб.)		
Вид операции		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Основное общество	Приобретение товаров, работ, услуг	11 498 387	4 062 216	2 582 200
	Задолженность по дивидендам	5 993 588	5 993 588	5 993 588
Дочерние компании	Приобретение товаров, работ, услуг	34 167	599 321	549 481
	Задолженность по дивидендам	721 148	721 148	721 148
Зависимые компании	Приобретение товаров, работ, услуг	516 539	101 111	139 461
	Задолженность по дивидендам	243 270	243 270	243 270
Итого		19 007 099	11 720 654	10 229 148

Расчеты со связанными сторонами по сделкам приобретения товаров, имущества, работ или услуг, по реализации товаров, имущества, работ осуществляются в безналичной форме. Расчеты по операциям получения и выдачи займов со связанными сторонами осуществляются в безналичной форме, условия и сроки осуществления таких расчетов раскрыты в соответствующих пояснениях.

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

Денежные потоки с дочерними, зависимыми или основными обществами*

	(тыс. руб.)	
	2025 год	2024 год
Денежные потоки от текущих операций		
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	9 803 414	15 950 721
На оплату товаров, работ, услуг	4 758 797	7 725 186

*Данные представлены без учета налога на добавленную стоимость.

Информация о размере вознаграждения основному управленческому персоналу

В состав основного управленческого персонала Компании входят руководители управляющей компании ООО «Биннофарм Групп», осуществляющей функции единоличного исполнительного органа.

Общая сумма вознаграждения за 2025 год, выплаченная управляющей организации, составила 18 228 тыс. руб. (2024 год – 17 362 тыс. руб.).

24. КУРСЫ ВАЛЮТ И КУРСОВЫЕ РАЗНИЦЫ

Курсы Центрального банка Российской Федерации, действовавшие на дату составления бухгалтерской (финансовой) отчетности:

Валюта	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Доллар США	78,2267	101,6797	89,6883
Евро	92,0938	106,1028	99,1919
Китайский юань	11,1592	13,4272	12,5762
		2025 год	(тыс. руб.) 2024 год
Величина курсовых разниц, образовавшихся по операциям пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте		8 786	(70 167)
Величина курсовых разниц, образовавшихся по операциям пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в рублях		6 645	(7 466)
Итого		15 431	(77 633)

25. БАЗОВАЯ И РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ

Базовая и разводненная прибыль за 2025 и 2024 годы составила:

	2025 год	2024 год
Базовая прибыль, тыс. руб.	1 263 680	593 315
Средневзвешенное кол-во обыкновенных акций в обращении, шт.	48 763 220	48 763 220
Базовая прибыль, приходящаяся на одну акцию, руб. коп.	25,91	12,17

Базовая и разводненная прибыль на акцию не отличаются, так как разводнение отсутствует.

26. ГАРАНТИИ И ПОРУЧИТЕЛЬСТВА ВЫДАННЫЕ

Гарантии и поручительства, выданные Компанией по состоянию на 31 декабря 2025 года, представлены следующим образом:

Наименование должника	Наименование кредитора	Дата возникновения	Дата прекращения	Валюта договора	(тыс. руб.) Сумма остатка текущего долга кредитора
Основное общество	АО «Альфа-Банк»	09.08.2021	21.02.2031	Рубль	3 000 000
	АО «Райффайзенбанк»	28.10.2022	31.03.2026	Рубль	225 173
	АКБ «Новиком»	25.06.2024	24.06.2028	Рубль	2 000 000
	ПАО «ВТБ»	25.12.2024	14.10.2029	Рубль	6 500 170
Итого					11 725 343

Поскольку руководство Компании не считает вероятным уменьшение экономических выгод Компании в связи с указанными гарантиями, оценочные обязательства не создавались.

27. РИСКИ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

В течение последних лет на экономическую среду, в которой осуществляет деятельность Компания, влияние оказывали события, непосредственно связанные с конфликтом в Украине. В отношении Российской Федерации, а также крупных российских предприятий, финансовых институтов и некоторых физических лиц были введены меры ограничительного характера (санкции) со стороны ряда иностранных государств. В частности, экономические санкции предусматривают запрет на экспорт и импорт определенных групп товаров и услуг, установление потолка цен на некоторые виды экспортируемых сырьевых товаров, отключение подавляющего большинства крупных российских финансовых организаций от системы передачи международных платежей SWIFT, блокировку активов ряда российских физических и юридических лиц. Санкционные меры привели к ограничению доступа российских компаний к международным рынкам, увеличению экономической неопределенности и росту инфляционных ожиданий, снижению доступности источников долгового финансирования, волатильности на фондовых рынках и прочим негативным последствиям.

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

Несмотря на то что с июня 2024 года торги долларами США и евро на Московской бирже были приостановлены вследствие санкций, операции продолжают проводиться на внебиржевом рынке. В течение последних лет курс рубля по отношению к основным мировым валютам колебался в очень широком диапазоне. Руководство оценило влияние данных событий и возможных последующих изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании 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.

Несмотря на то что экономика Российской Федерации в значительной степени адаптировалась к новым условиям, смена поставщиков, изменения логистических и производственных цепочек, а также продолжающееся санкционное давление заметно усложняют эти процессы. Тем не менее, на текущий момент обострение геополитической ситуации существенно не повлияло на деятельность Компании.

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

Налогообложение

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

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

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

- повышение базовой ставки налога на прибыль с 20% до 25%;
- введение федерального инвестиционного вычета по налогу на прибыль;
- продление до конца 2027 года срока действия временного порядка учета курсовых разниц по валютным требованиям и обязательствам (на дату погашения);
- введение прогрессивной шкалы по налогу на доходы физических лиц (от 13% до 22%) и уточнение ряда льгот и специальных правил, применимых при расчете данного налога;
- увеличение предельной ставки налога на имущество до 2,5% в отношении объектов недвижимого имущества, по которым налоговая база определяется как кадастровая стоимость и ее величина превышает 300 000 тыс. руб.;
- введение запрета на учет расходов на рекламу для целей исчисления налога на прибыль, если реклама размещена в интернете с нарушениями законодательства России.

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

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

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

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

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

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

Тем не менее налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства и такие различия в трактовке могут оказать существенное влияние на бухгалтерскую (финансовую) отчетность Компании.

Риски хозяйственной деятельности

В процессе хозяйственной деятельности Компания подвергается влиянию отраслевых, правовых, внутренних и внешних факторов. В связи с этим возникают риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании.

Политика Компании в области управления рисками сводится к построению комплексной системы мониторинга и контроля, позволяющей своевременно выявлять риски, оценивать их существенность и принимать меры по минимизации, как в части вероятности реализации рисков, так и в части ущерба от их реализации.

Компания подвержена финансовым, правовым, репутационным, страновым и региональным рискам.

Далее представлены наиболее существенные риск-факторы, которые потенциально могут оказать влияние на результаты деятельности компании.

Отраслевые риски

На фармацевтическом рынке отмечаются следующие тенденции:

- устойчивость фармацевтической отрасли к воздействиям внешних факторов обусловлена тем, что она закрывает базовые потребности человека, что обеспечивает высокий и стабильный спрос на лекарственные средства вне зависимости от политической ситуации. К тому же фармацевтика относится к гуманитарным отраслям, поэтому вводимые санкции не влияют на отрасль напрямую, временные сложности с логистикой сырья и материалов в марте 2022 года были нивелированы переключением на новые маршруты и поставщиков;
- российская фармпромышленность реализует стратегию импортозамещения: развивает производство активных фармацевтических субстанций и разработку отечественных лекарственных препаратов;
- существенный уровень государственного регулирования и лицензирования, создает существенные барьеры для входа на рынок новых игроков;
- при снижении покупательской способности, связанной со снижением уровня реальных доходов населения, меняется структура спроса: наблюдается тенденция перехода потребления от оригинальных препаратов к дженерикам и снижения продаж препаратов повышения качества жизни в пользу повышения спроса на препараты первой необходимости;
- отраслевые риски связаны с возможным ростом конкуренции на фармацевтическом рынке, сложившейся практикой отгрузки производимой продукции для реализации на условиях отсрочки платежа; ограниченным выбором поставщиков субстанций для производства лекарственной продукции.

Финансовые риски

Компания подвержена рыночному риску, валютному риску, процентному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Рыночный риск – риск снижения стоимости активов вследствие изменения рыночных параметров. Рыночные параметры включают в себя следующие типы рисков: риск изменения процентной ставки, риск изменения курсов иностранных валют, риск изменения цены на товар и на финансовые вложения, риск обесценения вложений в долевыми инструментами.

Валютный риск – риск возникновения финансовых потерь в результате неблагоприятного изменения валютных курсов.

Компания приобретает товары, оказывает услуги, привлекает заемные средства преимущественно в рублях. Таким образом руководство считает, что в отчетном периоде Компания несущественно подвержена влиянию валютного риска.

Процентный риск – риск возникновения финансовых потерь из-за неблагоприятных изменений процентных ставок.

На отчетную дату Компания не имеет обязательств по займам и кредитам с плавающей ставкой процента. Процентный риск оценивается как маловероятный.

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом (клиентом) своих обязательств по контракту.

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурой и системой контроля, установленными Компанией. Компания осуществляет регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности клиентов.

Риск ликвидности связан с возможностью Компании своевременно и в полном объеме исполнять свои финансовые обязательства.

Управление риском ликвидности представляет собой комплекс мероприятий по обеспечению платежеспособности Компании, включающий: формирование оперативного бюджета движения денежных средств, оценку платежной и денежной позиции, планов поступлений и продаж.

Компания осуществляет управление риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами руководства. Такой подход позволяет Компании поддерживать необходимый уровень ликвидности и ресурсов финансирования таким образом, чтобы минимизировать расходы по заемным средствам, а также оптимизировать структуру задолженности и сроки ее погашения. Компания проанализировала концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности и пришла к выводу, что она является низкой. В настоящее время Компания полагает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования.

Другие виды рисков

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Внутренние: в текущих условиях государство принимает необходимые меры поддержки российской экономики, в том числе посредством внесения изменений в национальное валютное законодательство (к примеру, введение ограничений на ряд операций в иностранной валюте, требований о продаже части валютной выручки). Компания своевременно отслеживает изменения национального валютного регулирования и предпринимает все необходимые действия для целей соблюдения валютного законодательства РФ.

Внешние: правовые риски, связанные с изменением валютного регулирования на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Компании в связи с незначительным объемом операций Компании на внешнем рынке.

Репутационный риск

Под репутационным риском понимается риск нанесения ущерба деловой репутации Компании, формирования у клиентов, контрагентов, иных лиц негативного представления о Компании или его представителях (работниках), в том числе о качестве оказываемых им услуг или деятельности Компании в целом.

Руководство Компании считает, что в настоящее время отсутствуют факты, которые могли бы оказать существенное негативное воздействие на уменьшение числа его клиентов (контрагентов) вследствие негативного представления о качестве оказываемых Компанией работ и услуг, соблюдении сроков поставок активов, выполнения работ (услуг), а также участия Компании в каком-либо ценовом сговоре. Соответственно, репутационные риски оцениваются Компанией как несущественные.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В декабре 2025 года Компания заключила договор купли-продажи 666 666 666 штук привилегированных акции АО «Биннофарм» за 2 083 068 тыс. руб. Сделка зарегистрирована 15 января 2026 года. Оплата предусмотрена в рассрочку до 29 сентября 2028 года, процентная ставка 19,5% годовых.

Компания не имела иных существенных фактов хозяйственной деятельности, произошедших после 31 декабря 2025 года, которые оказали бы влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Компании за 2025 год.

29. СМЕНА РУКОВОДСТВА

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

Генеральный директор
Управляющей компании


А.Ю. Потапов
31 марта 2026 года

