

**Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
ООО «Хеель РУС»
за 2025 ГОД**

Данные Пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Хеель Рус» (далее – «Общество») за 2025 год, подготовленной в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Все суммы представлены в тысячах рублей (тыс. рублей). Отрицательные показатели показываются в круглых скобках).

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Хеель РУС»;

Сокращенное наименование: ООО «Хеель РУС»;

Организационно-правовая форма: Общество с ограниченной ответственностью; ОКОПФ 123000;

Форма собственности: Собственность иностранных юридических лиц; ОКФС 23;

ИНН: 7714415356;

КПП: 771401001;

Дата постановки на учет: 25 сентября 2017 г.;

ОГРН: 5177746000130;

Юридический адрес: 125040, Москва г., Ленинградский пр-кт, д. 15, стр. 12, эт. 3, помещ. IV, ком. 2-4;

Фактический адрес: 125040, Москва г., Ленинградский пр-кт, д. 15, стр. 12, эт. 3, помещ. IV, ком. 2-4;

Контактный телефон: +7 (495) 937-78-25;

Размер уставного капитала: 717 828 633,74 руб.

Лицензия: Выдана федеральной службой по надзору в сфере здравоохранения № ФС-99-02-008040 от 11 сентября 2020 г. на осуществление фармацевтической деятельности.

Учредителями общества являются компании:

- ООО «Биологише Хейльмиттель Хеель Гмбх» – 99,9997910364773% доли участия в уставном капитале Общества и составляет 717 827 133,74 рубля. Компания зарегистрирована по адресу ДР-РЕККЕВЕРГ ШТР. 2-4, 76532 г. Баден-Баден;
- ООО «Аурелиа-Ферлаг Гезелльшафт МИТ Бэшрэнктэр Хафтунг» – 0,0002089635227% доли участия в уставном капитале Общества, что составляет 1 500 рублей. Компания зарегистрирована по адресу Банаккер штр., 16, 76532, г. Баден-Баден.

Основным видами деятельности ООО «Хеель РУС» является:

- 46.46 Торговля оптовая фармацевтической продукцией.

В 2025 году ООО «Хеель РУС» осуществляло оптовую торговлю лекарственными препаратами на территории РФ и продвижение этой продукции на рынке, а также оказывало услуги, связанные с регистрацией лекарственных препаратов на территории РФ для заказчика – компании «Биологише Хейльмиттель Хеель Гмбх», являющейся связанной стороной (компанией).

В течение 2025 года ООО «Хеель РУС» имело по месту расположения склада обособленное подразделение в ИФНС по г. Истре Московской области № 5017 и присвоен КПП 501745001. Адрес расположения обособленного подразделения:

143581, Московская обл., городской округ Истра, д. Лешково, владение 248, стр. 4.

В течение 2025 года ООО «Хеель РУС» имело по месту расположения дополнительного офиса обособленное подразделение «Дополнительный офис», которое зарегистрировано в ИФНС 7714 по г. Москве, присвоен КПП 771445001. Адрес расположения обособленного подразделения: 125040, г. Москва, Ленинградский проспект, д. 15, стр. 4, помещ. 1-2.

Численность работающих в ООО «Хеель РУС» на отчетную дату составляет 116 человек (в том числе численность в обособленном подразделении в Московской области составляет – 2 человека; в обособленном подразделении Дополнительный офис – 10 человек).

Численность работающих в ООО «Хеель РУС» на 31 декабря 2024 г. оставляла 121 человек (в том числе численность в обособленном подразделении в Московской области составляла 1 человек; в обособленном подразделении Дополнительный офис – 8 человек).

Органы управления

Высшим органом Общества является Общее собрание Участников Общества.

Исполнительный орган

Единственным исполнительным органом является Генеральный директор.

Внутренний контроль

Внутренний контроль ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности осуществляется Главным бухгалтером.

Непрерывность деятельности

Общество планирует продолжить свою деятельность и исполнять свои обязательства без привлечения заемных средств.

У Общества отсутствует информация о каких-либо событиях или условиях за пределами отчетного периода, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. У Общества отсутствует информация о каких-либо случаях несоблюдения или подозрения в несоблюдении законов и нормативных актов, в том числе Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», Федерального закона «О противодействии коррупции», законодательства РФ, регулирующего вопросы противодействия подкупу иностранных должностных лиц.

Прочее

Курсы, установленные для пересчета стоимости активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, но подлежащей оплате в рублях:

- Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отличной от российского рубля, по состоянию на 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2025 г. отражаются в рублях по курсу ЦБ РФ, действующему на эту дату.
- Официальный курс евро к российскому рублю, устанавливаемый ЦБ РФ, составлял 99,1919 на 31 декабря 2023 г.

- Официальный курс доллара США к российскому рублю, устанавливаемый ЦБ РФ, составлял 89,6883 на 31 декабря 2023 г.
- Официальный курс евро к российскому рублю, устанавливаемый ЦБ РФ, составлял 106,1028 на 31 декабря 2024 г.
- Официальный курс доллара США к российскому рублю, устанавливаемый ЦБ РФ, составлял 101,6797 на 31 декабря 2024 г.
- Официальный курс евро к российскому рублю, устанавливаемый ЦБ РФ, составлял 92,0938 на 31 декабря 2025 г.
- Официальный курс доллара США к российскому рублю, устанавливаемый ЦБ РФ, составлял 78,2267 на 31 декабря 2025 г.

Операции в иностранной валюте, отраженные в отчете о прибылях и убытках, приводятся в рублях по официальному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Прибыли или убытки, возникшие в результате расчетов по таким операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, относятся на финансовые результаты и отражаются в отчете о прибылях и убытках как прочие доходы и расходы.

Основные показатели деятельности и факторы, повлиявшие в отчетном году на финансовые результаты деятельности ООО «Хеель РУС»

Выручка от реализации в отчетном периоде по сравнению с предыдущим увеличилась на 1 080 811 тыс. рублей или в 1,21 раза и составила 6 289 057 тыс. рублей.

Финансовый результат 2025 года был положительным и составил 428 716 тыс. рублей.

Основные причины, повлиявшие на изменение этих показателей:

- Значительный рост выручки связан с развитием дистрибуции на территории РФ и ростом маркетинговой активности в целях продвижения продукции. Кроме этого, частичное влияние на рост выручки оказало увеличение цен продажи, которое произошло в феврале 2025 года.
- Активность Общества была направлена на дистрибуцию товара на территории РФ, обеспечение наличия товара на складах покупателей, продвижение товара на рынке посредством проведение различных маркетинговых активностей, а также мероприятий, повышающих уровень знаний, для врачей, участие в научных мероприятиях с целью информирования профессионального сообщества о достоинствах препаратов и глубоко ознакомления с механизмами их действия. В 2025 году активно размещалась реклама на ТВ и радио.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

При ведении бухгалтерского учета ООО «Хеель РУС» руководствовалось Федеральным законом от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», утвержденным Приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 г. № 34н (в редакции от 11 апреля 2018 г.), другими положениями по бухгалтерскому учету.

Бухгалтерская отчетность ООО «Хеель РУС» сформирована исходя из ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность», утвержденного Приказом Минфина России 4 октября 2023 г. № 157н.

2.1. Нематериальные активы

Учет нематериальных активов ведется Обществом в соответствии с ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы», утвержденным Приказом Минфина России от 30 мая 2022 г. № 86н.

2.1.1. Определение инвентарного объекта, учитываемого в составе НМА

ФСБУ 14.5 Единицей бухгалтерского учета НМА является инвентарный объект. Инвентарным объектом НМА признается совокупность прав, возникающих из одного патента, свидетельства, договора об отчуждении исключительного права на результат интеллектуальной деятельности или на средство индивидуализации, предназначенных для выполнения определенных самостоятельных функций.

2.1.2. Оценка при принятии НМА к бухгалтерскому учету

ФСБУ 14.6 НМА принимаются к бухгалтерскому учету по фактической (первоначальной) стоимости, определенной по состоянию на дату принятия его к бухгалтерскому учету.

2.1.3. Переоценка НМА

ФСБУ 14.17-21 Переоценка групп однородных НМА не осуществляется.

2.1.4. Проверка на обесценение НМА

ФСБУ 14.22 Организация проверяет нематериальные активы на обесценение и учитывает изменение их балансовой стоимости вследствие обесценения в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом № 217н.

2.1.5. Сроки полезного использования НМА

ФСБУ 14.25-27 Сроки полезного использования по НМА: по НМА срок полезного использования устанавливается исходя из срока действия патента, свидетельства и (или) из других ограничений сроков использования НМА в соответствии с законодательством РФ или применимым законодательством иностранного государства, а также исходя из полезного срока использования НМА, обусловленного соответствующими договорами или внутренними приказами.

2.1.6. Способ начисления амортизации НМА

ФСБУ 14.28-30 Амортизация по НМА с определенным сроком полезного использования осуществляется линейным способом.

2.2. Основные средства и незавершенное строительство

Учет основных средств ведется Обществом в соответствии с ФСБУ 6/2020 «Основные средства», утвержденным Приказом Минфина России от 17 сентября 2020 г. № 204н.

2.2.1. Определение лимита стоимости ОС, учитываемых в составе МПЗ

ФСБУ 6.5 Затраты на приобретение, создание активов стоимостью не выше лимита в размере 100 тыс. рублей признаются расходами периода, в котором они понесены.

2.2.2. Определение инвентарного объекта

ФСБУ 6.6 Единицей бухгалтерского учета ОС является инвентарный объект. Инвентарным объектом основных средств признается объект со всеми приспособлениями и принадлежностями.

2.2.3. Оценка ОС при принятии к бухгалтерскому учету

ФСБУ 6.7 Основные средства принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости.

2.2.4. Переоценка ОС

ФСБУ 6.13 После признания все объекты основных средств оцениваются по первоначальной стоимости. Переоценка не производится.

2.2.5. Способ начисления амортизации

ФСБУ 6.18 Способ начисления амортизации объектов ОС (по группам однородных объектов) линейный.

2.2.6. Определение повышающего коэффициента

ФСБУ 6.19 Повышающий коэффициент при начислении амортизации способом уменьшаемого остатка, который применяется к норме амортизации не применяется.

2.2.7. Сроки полезного использования

ФСБУ 6.20 Сроки полезного использования объектов ОС (по основным группам):

Группа основных средств	Сроки полезного использования (число лет) объектов, принятых на баланс
Машины и оборудование	2-6
Компьютерная техника	2-3
Мебель	6

2.2.8. Неамортизируемых объектов нет.

2.2.9. Способ учета затрат на ремонт ОС

Затраты на ремонт ОС включаются в расходы текущего отчетного периода по мере их возникновения.

2.3. Аренда

Ведение бухгалтерского учета объектов бухгалтерского учета аренды осуществляется Обществом в соответствии с ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды».

2.3.1. Условия признания аренды

Объекты бухгалтерского учета классифицируются как объекты учета аренды при одновременном выполнении следующих условий:

- арендодатель предоставляет арендатору предмет аренды на определенный срок;
- предмет аренды идентифицируется (предмет аренды определен в договоре аренды, и право арендодателя по своему усмотрению заменить предмет аренды в любой момент в течение срока аренды договором не предусмотрено);
- арендатор имеет право на получение экономических выгод от использования предмета аренды в течение срока аренды;
- арендатор имеет право определять, как и для какой цели используется предмет аренды в той степени, в которой это не предопределено техническими характеристиками предмета аренды. [ФСБУ 25/2018.5].

2.3.2. Договоры аренды, где Общество является арендатором

ФСБУ 25.10 Общество как арендатор признает предмет аренды на дату его предоставления в качестве права пользования активом (ППА) с одновременным признанием обязательства по аренде.

ФСБУ 25.11 Не признаются предмет аренды в качестве ППА и обязательство по аренде в следующих случаях:

- срок аренды группы однородных по характеру и способу использования предметов аренды не превышает 12 месяцев на дату их предоставления;
- рыночная стоимость предмета аренды без учета износа (то есть стоимость аналогичного нового объекта) не превышает 300 000 рублей и при этом Общество имеет возможность получать экономические выгоды от предмета аренды преимущественно независимо от других активов.

ФСБУ 25.12 При этом одновременно выполняются следующие условия:

- договором аренды не предусмотрен переход права собственности на предмет аренды к Обществу и отсутствует возможность выкупа Обществом предмета аренды по цене значительно ниже его справедливой стоимости на дату выкупа;
- предмет аренды не предполагается предоставлять в субаренду.

2.3.3. Оценка права пользования активом и обязательства по аренде

Право пользования активом признается по фактической стоимости, включающей:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи, осуществленные на дату предоставления предмета аренды или до такой даты;
- затраты Общества в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях.

ФСБУ 25.14, 15 Обязательство по аренде первоначально оценивается как сумма приведенной стоимости будущих арендных платежей, определяемой путем дисконтирования их номинальных величин с применением ставки, при использовании которой приведенная стоимость будущих арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости предмета аренды становится равна справедливой стоимости предмета аренды. В случае невозможности определения ставки дисконтирования применяется ставка, по которой Общество привлекает или могло бы привлечь заемные средства на срок, сопоставимый со сроком аренды.

Переоценка прав пользования активами не производится.

2.3.4. Амортизация права пользования активом

Стоимость ППА амортизируется линейным способом.

2.4. Расходы будущих периодов

2.4.1. Способ списания расходов будущих периодов (по видам расходов)

Затраты, произведенные в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе в соответствии с условиями признания активов, установленными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету и подлежат равномерному списанию линейным методом. В бухгалтерском балансе отражаются в составе дебиторской задолженности.

2.5. Займы и кредиты

На 31 декабря 2023, 2024 и 2025 гг. Общество не имеет займов и кредитов.

2.6. Оценочные обязательства

Учет оценочных и условных обязательств ведется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» ПБУ 8/2010, утвержденным Приказом Минфина РФ от 13 октября 2010 г. № 167н.

2.6.1. Способ оценки оценочного обязательства

ПБУ 8.15/20 Оценочное обязательство отражается в бухгалтерском учете в величине, необходимой непосредственно для исполнения (погашения обязательств) по состоянию на отчетную дату (или для перевода обязательства на другое лицо по состоянию на отчетную дату).

2.6.2. Способ учета оценочных обязательств

ПБУ 8.8 При признании оценочного обязательства его величина относится на расходы по обычным видам деятельности или прочие расходы.

2.7. Отложенные налоги

Учет отложенных налогов ведется Балансовым методом Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» ФСБУ 18/02, утвержденным Приказом Минфина РФ от 19 ноября 2002 г. № 114н.

2.7.1. Способ представления в бухгалтерском балансе информации об ОНА/ОНО

ПБУ 18.19 При составлении бухгалтерской отчетности суммы ОНА и ОНО отражаются в бухгалтерском балансе развернуто.

2.8. Выручка, прочие доходы

Учет выручки и прочих доходов ведется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утвержденным Приказом Минфина РФ от 6 мая 1999 г. № 32н.

2.8.1. Перечень поступлений, признаваемых доходами от обычных видов деятельности организации

ПБУ 9.4-5 Поступления по договорам поставки с дистрибьюторами за реализованный товар;
Поступления по договору № 1/2021 от 11 января 2021 г. за услуги, оказываемые в связи с регистрационными действиями на территории РФ с препаратами компании «Биологише Хейльмиттель Хеель Гмбх».

2.8.2. Перечень поступлений, признаваемых прочими доходами организации

ПБУ 9.4-7 Поступления от реализации основных средств;
Поступления от реализации прочего имущества;
Доходы, связанные с продажей валюты;
Прочие доходы.

2.9. Себестоимость работ, услуг, управленческие расходы, коммерческие расходы, прочие расходы

Учет расходов ведется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утвержденным Приказом Минфина РФ от 6 мая 1999 г. № 33н.

2.9.1. Перечень расходов, признаваемых расходами от обычных видов деятельности организации

ПБУ 10.4-5 Затраты на оплату труда;
Отчисления на социальные нужды;
Маркетинговые расходы (организация конференций, размещение информации в СМИ, маркетинговые исследования и др.);
Амортизация;
Материальные затраты;
Обучение сотрудников;
Командировочные расходы;
Аренда, лизинг автомашин;
Аренда офиса;
Оценочные обязательства по премиям, отпускам, взносам на страхование;
Расходы по обслуживанию автомашин (обслуживание, ремонт, бензин, страхование);
Услуги связи и доставки;
Стоимость информационного обслуживания ПО;
Расходы на аудит, консалтинг;
Услуги по подбору персонала;
Переводы досье, нотариальные переводы;
Стоимость лицензий, программ;
Прочие расходы.

2.9.2. Расходы, признаваемые прочими расходами

ПБУ 10.4/11 Курсовые разницы;
Курсовые разницы по расчетам в у.е.;
Отклонения курса продажи (покупки) иностранной валюты от официального курса;
Расходы, связанные с продажей валюты;
Услуги банка;
Выбытие амортизируемого имущества;
Выбытие прочего имущества;
Прочие списание основных средств и иных активов;
Прочие расходы.

Расходы, отражаемые по счетам затрат, признаются в периоде их осуществления.

2.10. Связанные стороны

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

2.11. Учет материально-производственных запасов (МПЗ)

Учет ТМЦ ведется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «*Запасы*» ФСБУ 5/2019, утвержденным приказом Министерства финансов Российской Федерации от 15 ноября 2019 г. № 180н.

В соответствии с п. 9 и п. 12 ФСБУ 5/2019 «*Запасы*», запасы признаются по фактической себестоимости, расчет которой осуществляется с учетом всех скидок, уступок, вычетов, премий, льгот, предоставляемых Обществу, вне зависимости от формы их предоставления.

При отпуске запасов в производство, продаже и ином их выбытии их оценка производится по средней себестоимости артикула.

В соответствии с п. 28 ФСБУ 5/2019 «Запасы», на конец отчетного года запасы отражаются в бухгалтерском балансе по наименьшей из следующих величин:

- а) фактическая себестоимость запасов;
- б) чистая стоимость продажи запасов.

В соответствии с п. 30 ФСБУ 5/2019 «Запасы» превышение фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи считается обесценением запасов. В случае обесценения запасов Общество создает резерв под обесценение в размере превышения фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи. При этом балансовой стоимостью запасов считается их фактическая себестоимость за вычетом данного резерва.

Величина обесценения запасов признается расходом периода, в котором создан (увеличен) резерв под их обесценение. Величина восстановления резерва под обесценение запасов относится на уменьшение суммы расходов, признанных в этом же периоде при признании выручки от продажи запасов.

3. ИЗМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ В 2025 ГОДУ

В учетную политику Общества на 2025 год внесены изменения, связанные с началом применения с 1 января 2025 г. ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» в части:

- состава бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- состава и содержания информации, раскрываемой в бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- условий достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- подходов к составлению промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Влияние данных изменений не является существенным для показателей финансовой отчетности.

В учетную политику Общества на 2025 год также внесены изменения, связанные с началом применения с 1 апреля 2025 г. ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация» – в части общих требований к проведению инвентаризации, случаев обязательного проведения инвентаризации. Применение данного стандарта не окажет влияния непосредственно на показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности.

4. ИЗМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ В 2026 ГОДУ

В учетную политику Общества на 2026 год изменения не вносились.

5. КОРРЕКТИРОВКИ И ПРОЧИЕ ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТЕ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К ПРЕДЫДУЩИМ ПЕРИОДАМ

2025 году Обществом исправлений существенных ошибок не производилось.

6. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ОБ ОТДЕЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2025 ГОД

6.1. Нематериальные активы (строка 1110 Бухгалтерского баланса)

Ведение бухгалтерского учета нематериальных активов (НМА) осуществляется Обществом в соответствии с ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы», утвержденным Приказом Минфина России от 30 мая 2022 г. № 86н. Наличие и движение нематериальных активов в течение отчетного периода представлено в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме, Таблица 1.1.

6.2. Основные средства (строка 1150 Бухгалтерского баланса)

Ведение бухгалтерского учета основных средств (ОС) осуществляется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ФСБУ 6/2020.

Сверка остатков основных средств по группам в разрезе первоначальной (переоцененной) стоимости, накопленной амортизации и накопленного обесценения на начало и конец отчетного периода, и движения основных средств за отчетный период (поступление, выбытие, переквалификация и долгосрочные активы к продаже, изменение стоимости в результате переоценки, амортизация, обесценение, другие изменения), а также балансовая стоимость отличных от инвестиционной недвижимости основных средств и инвестиционной недвижимости на начало и конец отчетного периода представлены в Таблице 2.1 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

Общество проверяет основные средства (включая объекты права пользования активом) и капитальные вложения на обесценение при наличии признаков обесценения. По состоянию на 31 декабря 2025 г. признаков обесценения выявлено не было.

В 2025 году Общество ввело в эксплуатацию основные средства на сумму 4 435 тыс. рублей.

Все введенное в эксплуатацию оборудование является офисным и компьютерным оборудованием.

Увеличение остаточной стоимости компьютеров связано с ростом численности сотрудников Общества.

Кроме этого, в 2025 году Общество поставило на учет ППА в размере 17 709 тыс. рублей по вновь заключенным договорам аренды, а так же была увеличена стоимость стоящих на учете ППА в связи с изменением условий аренды (продление срока аренды) на сумму 67 221 тыс. рублей. Итого на 31 декабря 2025 г. на балансе общества учтены 90 объектов ППА балансовой стоимостью 121 771 тыс. рублей.

6.2.1. Неамортизируемые объекты ОС

ФСБУ 6.32 Объектов основных средств Общества, стоимость которых не погашается, нет.

6.3. Отложенные налоги (строки 1180 и 1420 Бухгалтерского баланса)

Ведение бухгалтерского учета отложенных налогов осуществляется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» ПБУ 18/02, утвержденным Приказом Минфина РФ от 19 ноября 2002 г. № 114н.

Отложенные налоговые активы (ОНА) и отложенные налоговые обязательства (ОНО) отражаются в отчетности развернуто. Изменение ОНА связано с разницей в расчете резерва на отпуск, резерва на годовой бонус сотрудникам и резерва на низко ликвидные запасы для целей признания в качестве расходов в бухгалтерском и налоговом учете, разницей в признании в качестве расходов пошлины на регистрацию препаратов и промо материалов в бухгалтерском и налоговом учете, а также с изменением арендных обязательств. Изменения в ОНО связаны с изменением остаточной стоимости ППА.

тыс. рублей

Баланс временных разниц	Сальдо на 31 декабря 2023 г.	Изменение за 2024 год	Сальдо на 31 декабря 2024 г.	Изменение за 2025 год	Сальдо на 31 декабря 2025 г.
Временная разница 1 (разница в отражении промоматериалов в БУ и НУ)	12 525	(3 833)	8 692	(3 823)	4 869
Временная разница 2 (разница в учете неотделимых улучшений)	10 200	5 480	15 680	3 432	19 112

Баланс временных разниц	Сальдо на 31 декабря 2023 г.	Изменение за 2024 год	Сальдо на 31 декабря 2024 г.	Изменение за 2025 год	Сальдо на 31 декабря 2025 г.
Временная разница 3 (оценочные обязательства и неотфактурованные расходы)	151 364	16 450	167 814	(83 200)	84 614
Временная разница 4 (разница в отражении регистрационных пошлин в БУ и НУ)	8 950	(1 366)	7 584	(1 052)	6 532
Временная разница 5 (резерв по сомнительным долгам)	2 958	–	2 958	–	2 958
Временная разница 6 (разница в отражении арендных обязательств)	119 478	(24 559)	94 919	35 407	130 326
Временная разница 7 (разница в отражении ППА)	(117 455)	26 714	(90 741)	(31 030)	(121 771)
Временная разница 8 (резерв на обесценение товара)	115	1 400	1 515	(1 085)	430
Итого временные разницы	188 135	20 286	208 421	(81 351)	127 070
Применимая ставка налога	20%	20%	25%	25%	25%
Итого отложенный налог на прибыль	37 627	4 057	41 684	–	–
Пересчет в связи с изменением ставки налога на прибыль с 20 до 25%	–	10 421	10 421	–	–
Итого отложенный налог на прибыль с учетом пересчета по ставке 25%	37 627	14 478	52 105	(20 338)	31 768

Ставка налога на прибыль в 2024 году составляла 20%. В соответствии с Федеральным законом от 12 июля 2024 г. № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». С 1 января 2025 г. базовая налоговая ставка выросла до 25%. В связи с этим на 31 декабря 2024 г. был произведен пересчет ОНА и ОНО.

6.3.1. Информация о постоянных налоговых обязательствах/активах и отложенных налогах

тыс. рублей

№ п/п	Наименование показателя	2025 год	2024 год
1	Прибыль по данным бухгалтерского учета	607 393	398 414
2	Постоянные разницы	107 313	133 769
3	Временные разницы	(81 350)	20 285
4	Итого налоговая база для налога на прибыль	633 356	552 468
5	Условный расход (доход) по налогу на прибыль по ставке 20% в 2024 году и 25% в 2025 году	(151 848)	(79 683)
6	Постоянный налоговый расход	(26 829)	(26 754)
7	Изменение отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства за отчетный период	20 338	(4 057)
	Отложенный налоговый актив на конец периода по ставке 20% в 2024 году и 25% в 2025 году	62 211	59 832
	Отложенный налоговый актив на начало периода по ставке 20% в 2024 году и 25% в 2025 году	74 792	61 118

№ п/п	Наименование показателя	2025 год	2024 год
	Отложенное налоговое обязательство на конец периода по ставке 20% в 2024 году и 25% в 2025 году	30 442	18 148
	Отложенное налоговое обязательство на начало периода по ставке 20% в 2024 году и 25% в 2025 году	22 685	23 491
8	Пересчет отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства в связи с изменением ставки налога на прибыль с 20% до 25%	–	10 421
9	Текущий налог на прибыль ([5] + [6] + [7])	(158 339)	(110 494)
10	Чистая прибыль ([1] + [5] + [6])	428 716	302 399

6.4. Прочие внеоборотные активы (строка 1190 Бухгалтерского баланса)

Состав строки Прочие внеоборотные активы раскрыт в нижеследующей таблице:

тыс. рублей

Наименование контрагента	Остаток на 31 декабря 2025 г.	Остаток на 31 декабря 2024 г.	Остаток на 31 декабря 2023 г.
ЛТД «Незорал» Депозит	7 956	–	7 956
АО «Сантэкс Сервис» Депозит	746	746	746
НМА в процессе формирования	1 479	–	–
Итого	10 181	746	8 702

6.5. Запасы (строка 1210 Бухгалтерского баланса)

Стоимость материально-производственных запасов на 31 декабря 2025 г. составляет 1 850 724 тыс. рублей.

тыс. рублей

Запас	Остаток на 31 декабря 2025 г.	Остаток на 31 декабря 2024 г.
Мелкая офисная техника	75	25
Товары для перепродажи	1 851 078	2 356 578
Резерв под обесценение товара	(429)	(1 515)
Итого	1 850 724	2 355 088

Общество начислило на 31 декабря 2025 г. резерв под обесценение товара в размере 429 тыс. рублей на списание бракованного товара. Данный резерв был отражен в балансе свернуто с остатками по товарному запасу по строке 1210.

Наличие и движение запасов за отчетный период представлено в Таблице 4.1 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

У Общества отсутствуют материально-производственные запасы, переданные в залог.

6.6. Дебиторская задолженность (строка 1230 Бухгалтерского баланса)

6.6.1. Расчеты с покупателями и заказчиками

В 2022 году был создан резерв по сомнительным долгам в связи с наличием просроченной дебиторской задолженности ЗАО «Профитмед». Сумма резерва в размере 2 958 тыс. рублей сохранилась в 2023, 2024 и 2025 годах. Данный резерв отражен в балансе свернуто с остатками по дебиторской задолженности по строке 1230.

Наличие и движение дебиторской задолженности за отчетный период представлено в Таблице 5.1 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

6.6.2. Расчеты с бюджетом

тыс. рублей

Налог	Остаток на 31 декабря 2025 г.	Остаток на 31 декабря 2024 г.	Остаток на 31 декабря 2023 г.
Налог на прибыль	73 834	33 668	49 342
Единый налоговый счет	1 320	4 626	200
Налог на имущество	11	–	–
Итого	75 165	38 294	49 542

6.7. Денежные средства и денежные эквиваленты (срока 1250 Бухгалтерского баланса)

Состав статьи денежные средства представлен в нижеследующей таблице:

тыс. рублей

Наименование статьи денежных средств	Остаток на 31 декабря 2025 г.	Остаток на 31 декабря 2024 г.	Остаток на 31 декабря 2023 г.
Денежные средства в рублях на счетах в банках	74 059	30 291	120 292
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	3 265	4 133	–
Итого денежные средства (стр. 1250 бухгалтерского баланса (стр. 4500 отчета о ДДС))	77 324	34 424	120 292

6.8. Капитал и резервы

6.8.1. Уставный капитал (строка 1310 Бухгалтерского баланса)

В соответствии с Уставом Общества уставный капитал по состоянию на 31 декабря 2025 г. составляет 717 829 тыс. рублей. Сумма Уставного капитала полностью внесена учредителями.

6.8.2. Добавочный капитал (строка 1350 Бухгалтерского баланса)

На 31 декабря 2025 г. общая сумма вкладов, полученных от Учредителей в 2020 и 2021 годах составила 572 000 тыс. рублей. В течение 2025 года добавочный капитал Общества не изменялся.

6.9. Кредиторская задолженность (строка 1520 Бухгалтерского баланса)

Наличие и движение кредиторской задолженности в отчетном периоде раскрывается в Таблице 5.3 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме. В обороты не включена кредиторская задолженность, образовавшаяся и погашенная в одном отчетном периоде.

По состоянию на 31 декабря 2023, 2024 и 2025 гг. у Общества отсутствует просроченная кредиторская задолженность.

6.9.1. Задолженность перед государственными внебюджетными фондами и задолженность по налогам и сборам

тыс. рублей

Налог	Остаток на 31 декабря 2025 г.	Остаток на 31 декабря 2024 г.	Остаток на 31 декабря 2023 г.
Налог на добавленную стоимость	4 412	788	576
Налог на имущество	–	14	78
Экологический сбор	–	–	102
Итого	4 412	802	756

6.10. Обязательства по аренде (строка 1450 и 1550 Бухгалтерского баланса)

У Общества имеются договоры аренды офисных помещений, складских помещений и транспортных средств, которые оно использует в своей деятельности. Срок аренды офисных помещений и складских помещений составляет от 3 до 5 лет, а срок аренды транспортных средств от 5 до 6 лет, Общество не вправе передавать или сдавать арендуемые активы в субаренду.

Балансовая стоимость признанных прав пользования активом и ее изменения в течение периода приведены в примечании 6.2 и Таблице 2.1 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

тыс. рублей

Наименование показателя	2025 год	2024 год	2023 год
Сумма задолженности на начало года	93 161	117 480	104 243
Поступление	26 845	29 540	60 107
Пересмотр	66 965	5 669	2 423
Процентный расход	16 522	12 189	12 785
Платежи	(75 675)	(71 717)	(62 078)
Сумма задолженности на конец года	127 818	93 161	117 480

тыс. рублей

	Валюта договора	Срок погашения	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Обязательство по аренде – всего	Рубль РФ	2025-2030	127 818	93 161	117 479
В том числе:					
Краткосрочная часть обязательства по аренде (строка 1550)			85 079	50 609	27 919
Долгосрочная часть обязательства по аренде (строка 1450)			42 739	49 004	63 991

Общество использует в качестве ставки дисконтирования индикативную ставку на кредит, который мог бы быть предоставлен банком на соответствующую сумму и период.

В 2025 году для расчета ставки дисконтирования использовался подход, применяемый Обществом с марта 2022 года. Т.е. в связи с отсутствием возможности предоставления банком информации об индикативной ставке на кредит, расчет ставки дисконтирования основывается на применении пропорции ключевой ставки ЦБ РФ на 1 января 2022 г. и дату расчета приведенной стоимости и информации банка о размере индикативной ставки на кредит, предоставленной на 1 января 2022 г.:

$$\text{Ставка дисконтирования на дату расчет} = (\text{СПФ} / \text{КСЦБ1}) * \text{КСЦБ2}$$

Где:

СПФ – ставка привлечения финансирования на определенный срок, предложенная Коммерцбанком на 1 января 2022 г.

КСЦБ1 – ключевая ставка ЦБ на 1 января 2022 г.;

КСЦБ2 – ключевая ставка ЦБ на дату расчета приведенной стоимости.

В 2025 году применялась ставка дисконтирования:

- 26,93% для договоров заключенных в мае-июне 2025 года (действующая ключевая ставка – 21%);
- 21,80% для договоров, заключенного в сентябре 2025 года (действующая ключевая ставка – 17%);
- 21,16% для договора, заключенного в декабре 2025 года (действующая ключевая ставка – 16,5%).

6.11. Выручка и прочие доходы

6.11.1. Информация о структуре доходов по обычным видам деятельности (строка 2110 Отчета о финансовых результатах)

тыс. рублей

Вид выручки	2025 год		2024 год	
	Сумма	Доля в общей сумме доходов (%)	Сумма	Доля в общей сумме доходов (%)
Доходы от оптовой торговли лекарственными средствами	6 289 057	100	5 163 151	99
<i>В т.ч.: Выручка от оптовой торговли</i>	6 700 628	–	5 489 354	–
<i>Бонус, предоставленный покупателям</i>	(411 571)	–	(326 203)	–
Доходы от оказания услуг	–	–	45 095	1
Итого по строке 2110	6 289 057	–	5 208 246	–

6.11.2. Информация о составе расходов, отраженных по строкам Отчета о финансовых результатах: 2120 «Себестоимость», 2210 «Коммерческие расходы» и 2220 «Управленческие расходы»

тыс. рублей

Наименование статьи затрат	2025 год	2024 год
Себестоимость товаров, приобретенных для перепродажи	3 219 663	2 689 427
Себестоимость услуг	–	39 118
Итого по строке 2120	3 219 663	2 728 545

тыс. рублей

Наименование статьи затрат	2025 год	2024 год
Расходы на оплату труда	343 263	289 771
Отчисления на социальные нужды	89 387	70 979
Амортизация, в том числе:	66 792	60 939
<i>Аренда автомобилей</i>	30 330	28 736
<i>Аренда помещения</i>	20 379	19 247
<i>Аренда складских помещений</i>	2 478	1 956
Материальные расходы	7 155	7 984
Прочие затраты, в том числе:	1 935 246	1 601 308
<i>Маркетинговые услуги, участие в мероприятиях, рекламные услуги</i>	1 483 803	1 186 537
<i>Резерв (отпуск, вознаграждение)</i>	127 907	116 357
<i>Командировочные</i>	53 019	55 381
<i>Юридические услуги</i>	27 435	30 907
<i>Складские расходы</i>	25 009	22 659
<i>IT услуги</i>	24 796	19 976
<i>Услуги связи, курьеров, такси</i>	12 912	12 602
<i>Затраты на регистрацию</i>	12 166	–
<i>Расходы на ДМС</i>	9 680	8 229
<i>Бухгалтерские услуги и консалтинг</i>	9 521	5 853
<i>Услуги по подбору персонала</i>	5 321	5 252
<i>Услуги брокера</i>	1 538	2 876
<i>Членские взносы в ассоциации</i>	2 922	2 624
<i>Аудит</i>	2 783	2 623
<i>Резерв под обесценение товара</i>	(1 086)	1 400
<i>Представительские расходы</i>	473	509
<i>Прочие расходы</i>	137 317	127 523
Итого по строкам 2210 и 2220	2 441 843	2 030 981

6.11.3. Информация о Процентах к уплате (строка 2330 Отчета о финансовых результатах)

тыс. рублей

Проценты к уплате	2025 год	2024 год
Проценты, начисленные по договорам аренды	16 522	12 189
Итого по строке 2330	16 522	12 189

6.11.4. Информация о прочих доходах (строка 2340 Отчета о финансовых результатах)

тыс. рублей

Прочие доходы	2025 год	2024 год
Корректировка (восстановление) резерва на отпуск	2 768	71
Реализация прочая	904	–
Курсовые разницы и доходы при конвертации	564	8 723
Прочие доходы, в том числе излишки при инвентаризации	30	146
Итого	4 266	8 940

6.11.5. Информация о прочих расходах (строка 2350 Отчета о финансовых результатах)

тыс. рублей

Прочие расходы	2025 год	2024 год
Комиссия банка	3 604	5 095
НДС не принимаемый к вычету	1 002	5 682
Курсовые разницы и расходы при конвертации	1 099	30 466
Прочие расходы	1 646	5 103
НДС с безвозмездной реализации	519	551
Налог на имущество	32	160
Итого	7 902	47 057

7. ИНФОРМАЦИЯ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

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

7.1. Перечень связанных сторон и операции, проведенные со связанными сторонами

7.1.1. Перечень связанных сторон и операции, проведенные со связанными сторонами

Учредители

Общество с ограниченной ответственностью «Хеель РУС» контролируется компаниями:

- ООО «Биологише Хейльмиттель Хеель Гмбх», которой принадлежит 99,9997910364773% доли участия в капитале Общества; и
- ООО «Аурелиа-Ферлаг Гезельшафт МИТ Бэшрэнктэр Хафтунг», которой принадлежит 0,0002089635227% доли участия в капитале Общества;
- размер уставного капитала 717 829 тыс. рублей.

7.1.2. Продажа товаров (работ, услуг) связанным сторонам

Выручка за отчетный 2024 год от реализации услуг (услуги в области консультирования по вопросам регуляторного законодательства РФ, услуги в области контроля безопасности продукции Заказчика) по договору с заказчиком – компанией ООО «Биологише Хейльмиттель Хеель», составила 45 094 тыс. рублей.

Дебиторская задолженность ООО «Биологише Хейльмиттель Хеель Гмбх» на 31 декабря 2024 г. составила 0 рублей.

Выручка за отчетный 2025 год от реализации услуг (услуги в области консультирования по вопросам регуляторного законодательства РФ, услуги в области контроля безопасности продукции Заказчика) по договору с заказчиком – компанией ООО «Биологише Хейльмиттель Хеель», отсутствовала.

Дебиторская задолженность ООО «Биологише Хейльмиттель Хеель Гмбх» на 31 декабря 2025 г. отсутствовала.

7.1.3. Закупка товаров (работ, услуг) у связанных сторон

За 2024 год Общество приобрело у ООО «Биологише Хейльмиттель Хеель Гмбх» товаров на общую сумму 3 077 332 тыс. рублей.

На 31 декабря 2024 г. задолженность за товар, приобретенный у ООО «Биологише Хейльмиттель Хеель Гмбх», составила 1 658 467 тыс. рублей.

За 2025 год Общество приобрело у ООО «Биологише Хейльмиттель Хеель Гмбх» товаров на общую сумму 2 593 969 тыс. рублей.

На 31 декабря 2025 г. задолженность за товар, приобретенный у ООО «Биологише Хейльмиттель Хеель Гмбх», составила 1 496 142 тыс. рублей.

7.1.4. Существенные денежные потоки между Обществом и его связанными сторонами

За 2024 год Обществом направлено денежных средств по текущей деятельности ООО «Биологише Хейльмиттель Хеель ГмбХ» в размере 2 743 599 тыс. рублей в оплату товаров. За 2024 год Обществом получено денежных средств по текущей деятельности от ООО «Биологише Хейльмиттель Хеель ГмбХ» 22 677 тыс. рублей за оказанные услуги.

За 2025 год Обществом направлено денежных средств по текущей деятельности ООО «Биологише Хейльмиттель Хеель ГмбХ» в размере 2 756 294 тыс. рублей в оплату товаров. За 2025 год Обществом не получено денежных средств по текущей деятельности от ООО «Биологише Хейльмиттель Хеель ГмбХ» за оказанные услуги.

7.2. Бенефициарные владельцы Общества

Стороной, обладающей конечным контролем, является Штефан Норберт Квант.

7.3. Вознаграждение основному управленческому персоналу

тыс. рублей

Вид вознаграждение	2025 год	2024 год
Вознаграждение, выплаченное Генеральному директору	26 966	42 273

8. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

События после отчетной даты, которые могли бы оказать существенное влияние на отчетность 2025 года, отсутствовали.

9. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ

9.1. Факторы, влияющие на финансовое состояние Общества

9.1.1. Условия ведения деятельности Общества

Общество осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Общества оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события, привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большой волатильности на рынках капитала, волатильности курса российского рубля. Введение со стороны Соединенных Штатов Америки 12 июня 2024 г. санкций в отношении Мосбиржи повлекло прекращение биржевых торгов долларом и евро. Это вынудило ЦБ РФ пересмотреть подход к определению курса национальной валюты и сделало внутренний валютный рынок более. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Общество оценивает риск уменьшения экономических выгод в связи с данными событиями как маловероятный.

9.1.2. Налогообложение

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Российские налоговые органы продолжают обращать пристальное внимание на операции российских компаний с иностранными компаниями группы, детально анализируют сделки на предмет их экономической обоснованности, прозрачной документальной подтвержденности, используя различные источники информации (документы, полученные от налогоплательщика, допросы свидетелей и контрагентов, общедоступные источники данных, анализ результатов тестирования деловой цели и другие).

Российские налоговые органы, где возможно, продолжают сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации и функционирования международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля. В 2024 году такое взаимодействие в отношении многих стран было затруднено в силу геополитической обстановки, однако целесообразно исходить из того, что налоговые органы могут в будущем получить доступ к информации о деятельности компаний за рубежом.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

9.1.3. Трансфертное ценообразование

Российские налоговые органы вправе доначислить дополнительные налоговые обязательства и штрафные санкции на основании правил, установленных законодательством о трансфертном ценообразовании (ТЦО), если цена/рентабельность в контролируемых сделках отличается от рыночного уровня. Перечень сделок, контролируемых для целей трансфертного ценообразования, преимущественно включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами.

В 2025 году Общество определило свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок за 2024 год. Также Общество исполнило свои обязательства в отношении подготовки соответствующих видов документации по ТЦО за 2024 год в соответствующие законодательству сроки.

Федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов, может осуществить проверку цен/рентабельности в контролируемых сделках и, в случае несогласия с примененными Обществом ценами в данных сделках, вводить дополнительные налоговые обязательства. Если Общество не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию (национальной документации).

9.1.4. Существующие и потенциальные иски против Общества

Общество не участвует в судебных разбирательствах, возникающих в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. резерв под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Общества, не создавался руководством ввиду отсутствия таких рисков.

9.2. Обеспечения выданные

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Общество не выдавало обеспечений третьим лицам по своим обязательствам или обязательствам других организаций.

9.3. Обеспечения полученные

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Общество не получало обеспечений в форме поручительства или залогов третьих лиц.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Общество получило Банковские гарантии в отношении дебиторской задолженности покупателей на общую сумму 370 млн рублей. (на 31 декабря 2024 г.: 487 млн рублей).

10. ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

10.1. Потенциальные риски хозяйственной деятельности, которым подвержено Общество

В процессе хозяйственной деятельности Общество подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов (существенных условий, событий, обстоятельств, действий). В связи с этим возникают различные риски, способные влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Общество подвержено финансовым, правовым, страновым, репутационным и другим рискам. Ниже приведена их оценка.

10.2. Механизм управления рисками

Руководство Общества контролирует процесс управления перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий для финансового положения и финансовых результатов деятельности Общества.

Генеральный директор, Финансовый директор анализируют и утверждают политику управления указанными рисками, информация о которой приведена ниже.

10.2.1. Общая информация о потенциально существенных рисках хозяйственной деятельности

Общество подвержено рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что у Общества могут возникнуть неблагоприятные последствия в случае изменения определенных рыночных параметров. Рыночные параметры включают в себя следующие типы риска: риск изменения процентной ставки и риск изменения курсов иностранных валют. Статьи баланса Общества, подверженные рыночному риску, прежде всего, включают в себя торговую и прочую дебиторскую и кредиторскую задолженность, денежные средства.

Риск изменения процентной ставки

Расчеты активов и обязательств Общества по аренде имеют фиксированные ставки процента. Таким образом, руководство считает, что Общество не подвержено риску изменения процентной ставки в отношении его активов и обязательств.

Валютный риск

Активы и обязательства Общества номинированы преимущественно в российских рублях. Таким образом, руководство считает, что Общество не подвержено влиянию валютного риска.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Общество понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по клиентскому договору (в том числе предоставлении отсрочки оплаты за проданные товары, выполненные работы или оказанные услуги). Общество подвержено кредитному риску, связанному с его операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) в незначительной степени, так как вся дебиторская задолженность застрахована (риск по 10% застрахованного покрытия остается за Обществом) или обеспечена банковскими гарантиями.

Торговая дебиторская задолженность

Управление кредитным риском, связанным с покупателями, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Обществом в отношении управления таким риском. Дебиторская задолженность Общества покрывается страховыми инструментами (страховое покрытие и банковские гарантии). В случае рассмотрения возможности неиспользования страхового покрытия кредитное качество покупателя оценивается на основе подробной формы оценки кредитного рейтинга. Исходя из данной оценки определяются индивидуальные лимиты на поставку товаров в кредит. Решения по таким случаям могут приниматься только Коммерческим комитетом Общества. Осуществляется регуляторный мониторинг непогашения дебиторской задолженности покупателей.

На 31 декабря 2025 г. у Общества было четыре покупателя (31 декабря 2024 г.: два покупателя; 31 декабря 2023 г.: четыре покупателя), каждый из которых имел задолженность в размере более 200 млн рублей, что составляет около 82% (31 декабря 2024 г.: 57%; 31 декабря 2023 г.: 87%) всей дебиторской задолженности покупателей.

Подверженность кредитному риску

Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря ограничена балансовой стоимостью торговой и прочей дебиторской задолженности, и Денежных средств и денежных эквивалентов, представленных в Таблице 5.2 и пп. 6.7 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме, соответственно.

Денежные средства Общества размещены в банках, имеющих высокий рейтинг. Таким образом, руководство считает, что Денежные средства и денежные эквиваленты Общества не подвержены кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составил:

тыс. рублей

	2025 год	2024 год	2023 год
Дебиторская задолженность (в части, не покрытой страховыми инструментами)	191 643	133 399	108 389

Убытки от обесценения

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату на индивидуальной основе по крупным покупателям. Информация о сомнительной (в том числе просроченной) дебиторской задолженности, приведена в пп. 6.6 Пояснений. Общество не получало обеспечения по причитающейся ему задолженности.

Риск ликвидации

Риск ликвидации связан с возможностями Общества своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства, прежде всего кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам.

Крупнейшим кредитором Общества является его материнская компания, которая при необходимости предоставляет отсрочку платежа. В настоящее время Общество считает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования. Вся кредиторская задолженность поставщиков и подрядчиков подлежит погашению в течение следующих 12 месяцев после отчетной даты. Исключение представляет собой лишь долгосрочная часть задолженности по арендным обязательствам (Примечание 6.10). По состоянию на 31 декабря 2025 г. оборотные активы превышают краткосрочные обязательства Общества на 2 621 168 тыс. рублей (31 декабря 2024 г.: 2 185 435 тыс. рублей; 31 декабря 2023 г.: 1 875 834 тыс. рублей) что свидетельствует о достаточной ликвидности.

10.2.2. Другие виды рисков

Правовые риски

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Внутренний рынок

Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Обществом как несущественные.

Внешний рынок

Правовые риски, связанные с изменением валютного регулирования на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества, однако нельзя исключить такие риски в будущем в случае изменения законодательных норм на внешнем рынке.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Внутренний рынок

В настоящее время Общество не может оценить данный риск, связанный с интерпретацией налогового законодательства и налоговых расчетов, с достаточной степенью надежности. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно.

Внешний рынок

Правовые риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества в связи с незначительным объемом соответствующих операций Общества.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин

Внутренний рынок

Товары для перепродажи на российском рынке импортируются Обществом из-за рубежа. Изменение правил таможенного контроля и пошлин может нести для Общества риски, связанные с ростом стоимости приобретаемых товаров, а также увеличением сроков поставки, что в свою очередь, может повлиять на рост затрат Общества. В настоящее время Общество не может оценить данный риск с достаточной степенью надежности.

Внешний рынок

Правовые риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества в связи с незначительным объемом соответствующих операций Общества.

Страновые и региональные риски

Общество осуществляет основную деятельность в Центральном федеральном округе России, для которого характерны риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране в целом.

Стабильность российской экономики во многом зависит от хода экономических реформ, развития правовой, налоговой, административной инфраструктуры, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере финансов и денежно-кредитной политики.

В настоящее время политическая ситуация в стране является относительно нестабильной из-за санкций, вводимых против России некоторыми странами, общей геополитической ситуации в стране. Это в свою очередь, обеспечивает негативное влияние на российскую экономику в целом. В частности, это выражается в нестабильности российского рубля и необходимости проведения экономических, налоговых и прочих реформ.

Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, сохраняется неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для контрагентов Общества, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России.

В целом Общество не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране или регионе Российской Федерации, в котором Общество осуществляет свою деятельность, Общество предпримет все необходимые меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Вероятность возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и забастовок в стране и регионе, в котором Общество осуществляет свою деятельность, оценивается как недостаточная для того, чтобы рассматривать эти риски в качестве обстоятельств, способных значительным образом повлиять на деятельность Общества в текущий момент.

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в котором Общество осуществляет свою деятельность, оцениваются как несущественные.

Репутационные риски

Руководство Общества считает, что в настоящее время отсутствуют факты, которые могли бы оказать существенное негативное воздействие на уменьшение числа его покупателей (заказчиков) вследствие негативного представления о качестве производимой и реализуемой Обществом продукции (работ, услуг), соблюдении сроков поставок продукции, выполнения работ (услуг). Соответственно, репутационные риски оцениваются Обществом как несущественные.

Генеральный директор

20 февраля 2026 г.



Чиркова Елена Михайловна