Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2025 год

ОГЛАВЛЕНИЕ

1.	*ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ОБЩЕСТВА*	*2*
2.	*ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ*	*3*
3.	*ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА*	*14*
4.	*АРЕНДА*	*15*
5.	*ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ*	*16*
6.	*ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ*	*17*
7.	*ЗАПАСЫ*	*17*
8.	*ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ*	*19*
9.	*КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ*	*19*
10.	*ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ*	*19*
11.	*УСТАВНЫЙ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ*	*20*
12.	*КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ*	*20*
13.	*РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ*	*21*
14.	*РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА*	*22*
15.	*ПРОЦЕНТЫ К ПОЛУЧЕНИЮ И УПЛАТЕ*	*24*
16.	*ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ*	*24*
17.	*РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ*	*25*
18.	*СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ*	*26*
19.	*ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ*	*29*
20.	*УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ*	*29*
21.	*ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ПЛАТЕЖЕЙ*	*31*
22.	*ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ*	*31*
23.	*ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ*	*31*
24.	*СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ*	*35*

Данные Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской отчетности АО «Санофи Россия» (далее – «Общество») за 2025 год, в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Все суммы приведены в тыс. руб., если не указано иное, а отрицательные суммы показаны в круглых скобках.

1. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ОБЩЕСТВА

Акционерное общество «Санофи Россия» было создано в соответствии с законодательством Российской Федерации и Учредительным договором от 28 октября 1994 г.

В соответствии с требованиями Федерального закона от 5 мая 2014 г. № 99-ФЗ *«О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации»*, вступившего в силу с 1 сентября 2014 г., Общество внесло изменения в учредительные документы и привело их в соответствие с нормами главы 4 Гражданского кодекса Российской Федерации. В рамках этого Общество изменило организационно-правовую форму с Закрытого акционерного общества (ЗАО) на Акционерное общество (АО). Изменения в учредительные документы были внесены по решению общего собрания акционеров от 29 мая 2015 г. и зарегистрированы в Едином государственном реестре юридических лиц от 15 июня 2015 г. за основным государственным регистрационным номером (ОГРН) 1027739079940.

Юридический адрес Общества – 125375, Россия, г. Москва, ул. Тверская, д. 22.

Фактический адрес Общества – 125375, Россия, г. Москва, ул. Тверская, д. 22.

Общество осуществляет оптовую торговлю фармацевтическими товарами зарубежного производства на территории Российской Федерации.

Общество имеет зарегистрированные обособленные подразделения (без самостоятельного баланса и расчетного счета) – Подольске (Московская область).

Оптовую торговлю фармацевтическими товарами в 2025 и 2024 годах Общество осуществляло на основании лицензии на осуществление фармацевтической деятельности от 23 апреля 2019 г. № ФС-99-02-007138.

Численность сотрудников Общества составляла:

- на 31 декабря 2025 г - 688 человек
- на 31 декабря 2024 г. – 686 человек.

Единоличный исполнительный орган Общества представлен Генеральным Директором, который назначается решением общего собрания акционеров Общества.

Состав Совета Директоров и исполнительного органа Общества в 2024-2025 годах был представлен следующим образом:

Ф.И.О.	Должность
Мало ле Лидек	Член Совета Директоров
Вера Борисовна Ватагина	Член Совета Директоров (с 26 марта 2024 г.), Финансовый директор.
Тарья Стенвалл	Член Совета Директоров
Кристоф Гурле	Член Совета Директоров
Анжела Николаевна Симакова	Член Совета Директоров, Генеральный директор Общества

Сумма краткосрочного вознаграждения основному управленческому персоналу Общества в лице генерального директора и финансового директора в 2025 году составила 56 265 тыс. руб. (в 2024 году –50 418 тыс. руб.), в том числе: оплата труда за отчетный период – 39 593 тыс. руб. (в 2024 году – 36 738 тыс. руб.); налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды – 16 672 тыс. руб. (в 2024 году – 13 680 тыс. руб.). На уровне Общества нет долгосрочного вознаграждения основному управленческому персоналу.

Условия осуществления деятельности

Основным видом деятельности Общества является оптовая торговля фармацевтическими товарами. Руководство проанализировало особенности, присущие экономике Российской Федерации, влияние СВО (специальной военной операции) в Украине на финансовые показатели Общества. Информация представлена в пунктах 20 и 23 данных Пояснений.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные подходы к составлению годовой бухгалтерской отчетности

Бухгалтерский учет в Обществе ведется в соответствии с Федеральным законом № 402-ФЗ от 6 декабря 2011 г. «О бухгалтерском учете», «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», утвержденным Приказом Министерства финансов РФ № 34н от 29 июля 1998 г., а также действующими Положениями и Федеральными стандартами по бухгалтерскому учету (ФСБУ). Бухгалтерская отчетность Общества за 2025 год была подготовлена в соответствии с тем же Законом, положениями и федеральными стандартами.

Допущение непрерывности деятельности

Настоящая бухгалтерская отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности Общества, которое предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств и договорных обязательств в ходе обычной деятельности.

Денежный поток от операционной деятельности за 2025 год является отрицательным и составляет (1 207 557) тыс. руб. (за 2024 год является положительным – 634 407 тыс. руб.). При этом величина текущих активов превышает величину текущих обязательств на 31 декабря 2025 г., чистые активы представляют собой положительную величину и превышают размер уставного капитала, чистая прибыль Общества за 2025 год составила 1 931 487 тыс. руб.

Исходя из текущих условий деятельности руководство имеют достаточные основания полагать, что Общество располагает необходимыми ресурсами для продолжения деятельности в обозримом будущем. Соответственно, Общество будет и дальше придерживаться принципа непрерывности деятельности, лежащего в основе подготовки настоящей бухгалтерской отчетности.

Перечень оценочных значений

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

- резерв по сомнительным долгам;
- резерв под снижение стоимости запасов;
- резерв под восстановление предметов аренды;
- резерв под бонусы покупателям;

- резерв на оплату отпусков сотрудников;
- резерв на оплату бонусов сотрудникам;
- определение срока аренды, оценка ставки дисконтирования для целей учета договоров аренды.

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 3/2006 *«Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте»*.

Курсовая разница отражается в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в том отчетном периоде, к которому относится дата исполнения обязательств по оплате или за который составлена бухгалтерская отчетность.

Курсовая разница подлежит зачислению на финансовые результаты Общества как прочие доходы или прочие расходы.

Курсовая разница зачисляется на финансовые результаты Общества по мере ее принятия к бухгалтерскому учету.

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранных валютах, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший в день совершения операции. Денежные средства на валютных и депозитных счетах в банках и в кассе, финансовые вложения и средства в расчетах, включая займы полученные, в иностранной валюте отражены в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших 31 декабря 2025 г. Курсы валют составили на эту дату:

- 78,2267 руб. за 1 доллар США;
- 92,0938 руб. за 1 евро.

Курсы валют на 31 декабря 2024 г. составили:

- 101,6797 руб. за 1 доллар США;
- 106,1028 руб. за 1 евро.

Курсы валют на 31 декабря 2023 г. составили:

- 89,6883 руб. за 1 доллар США;
- 99,1919 руб. за 1 евро.

Основные средства

Учет основных средств ведется Обществом в соответствии с ФСБУ 6/2020 «Основные средства».

Учет незавершенного строительства ведется Обществом в соответствии с ФСБУ 26/2020 "Капитальные вложения", Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным приказом Минфина РФ от 29.07.98. № 34н.

Капитальные вложения учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае создания инвестиционных активов, если выполняются критерии их признания, установленные ПБУ 15/01 «Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию».
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, при этом Общество отдельно амортизирует каждый такой инвентарный объект на основании соответствующих индивидуальных сроков полезного использования. Аналогичным образом, при проведении существенного технического осмотра и технического обслуживания, затраты, связанные с ними, признаются в балансовой стоимости основных средств как отдельный инвентарный объект, если выполняются критерии признания.
Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе расходов периода в момент их возникновения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по будущему демонтажу, утилизации имущества и восстановлению окружающей среды, а также возникшего в связи с использованием труда работников организации включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания оценочного обязательства.

Общество не проводит переоценки основных средств.

Амортизация рассчитывается с использованием линейного метода на протяжении следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Группа основных средств	**Сроки полезного использования объектов, принятых на баланс**
Капитальные вложения в арендованные объекты основных средств (неотделимые улучшения)	Исходя из ожидаемых сроков договоров аренды
Прочие основные средства (офисная мебель, компьютерная техника, офисное оборудование)	3-7 лет

В соответствии с п. 33 ФСБУ 6/2020 начисление амортизации объекта основных средств:

- начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем признания объекта основных средств в бухгалтерском учете);
- прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем списания объекта основных средств с бухгалтерского учета.

Амортизация не начисляется по:

- полностью самортизированным объектам, не списанным с баланса;
- объектам стоимостью не более 40 тыс. руб., которые признаются расходами периода, в котором они понесены.

В соответствии с 37 ФСБУ 6/2020 элементы амортизации объекта основных средств подлежат проверке на соответствие условиям использования объекта основных средств. Такая проверка проводится в конце каждого отчетного года, а также при наступлении обстоятельств, свидетельствующих о возможном изменении элементов амортизации.

Аренда

Учет договоров аренды производится Обществом в соответствии с п. ФСБУ 25/2018 *«Бухгалтерский учет аренды»*.

Общество в качестве арендатора

Общество признает предмет аренды на дату предоставления предмета аренды в качестве права пользования активом с одновременным признанием обязательства по аренде.

а) Права пользования активом

Общество признает права пользования активом на дату предоставления предмета аренды. Право пользования активом признается по фактической стоимости. Фактическая стоимость права пользования активом включает:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи, осуществленные на дату предоставления предмета аренды или до такой даты;
- затраты арендатора в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях;
- величину подлежащего исполнению арендатором оценочного обязательства, в частности, по демонтажу, перемещению предмета аренды, восстановлению окружающей среды, восстановлению предмета аренды до требуемого договором аренды состояния, если возникновение такого обязательства у арендатора обусловлено получением предмета аренды.

Общество применяет единую учетную политику в отношении права пользования активом и в отношении схожих по характеру использования активов. Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Права пользования активом амортизируются линейным методом в течение срока аренды.

Срок полезного использования права пользования активом определяется исходя из ожидаемого срока аренды и срока полезного использования объекта аренды. Если Общество не будет уверено в получении права собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанные активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока, наименьшего из предполагаемого срока полезного использования объекта аренды и срока аренды.

Право пользования активом может быть скорректировано при изменении условий договора аренды, намерений продлевать/сокращать срок аренды, изменении величины арендных платежей.

Переоценка прав пользования активом не производится.

Общество не признает предметы аренды в качестве права пользования активом и не признает обязательство по аренде, если срок аренды не превышает 12 месяцев на дату предоставления предмета аренды, а также если рыночная стоимость предмета аренды без учета износа составляет менее 300 тыс. руб.

б) Обязательства по аренде

Обязательство по аренде первоначально оценивается как сумма приведенной стоимости будущих арендных платежей на дату этой оценки. Арендные платежи включают платежи:

- определенные в твердой сумме платежи арендатора арендодателю, вносимые периодически или единовременно, за вычетом платежей, осуществляемых арендодателем в пользу арендатора, в том числе возмещение арендодателем расходов арендатора;
- переменные платежи, зависящие от ценовых индексов или процентных ставок, определенные на дату предоставления предмета аренды;
- справедливая стоимость иного встречного предоставления, определенная на дату предоставления предмета аренды;
- платежи, связанные с продлением или сокращением срока аренды, установленные договором аренды, когда такое изменение учитывается при расчете срока аренды;
- платежи, связанные с правом выкупа предмета аренды арендатором, в случае, когда арендатор намерен воспользоваться таким правом;
- суммы, подлежащие оплате (получению) в связи с гарантиями выкупа предмета аренды по окончании срока аренды.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Общество использует ставку, по которой привлекает или могло бы привлечь заемные средства на срок, сопоставимый со сроком аренды.

Обязательство по аренде может быть скорректировано при изменении условий договора аренды, намерений продлевать/сокращать срок аренды, изменении величины арендных платежей.

Изменение величины обязательства по аренде относится на стоимость права пользования активом. Уменьшение обязательства по аренде сверх балансовой стоимости права пользования активом включается в доходы текущего периода.

После даты начала аренды величина обязательств по аренде после признания увеличивается на величину начисляемых процентов и уменьшается на величину фактически уплаченных арендных платежей.

Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Общество в качестве арендодателя

Объекты учета аренды классифицируются арендодателем на дату заключения договора аренды, в качестве объектов учета операционной аренды или объектов учета неоперационной (финансовой) аренды. Данная классификация производится арендодателем по каждому договору аренды (промежуточным арендодателем – по каждому договору субаренды) с учетом требования приоритета содержания перед формой.

Объекты учета аренды классифицируются арендодателем в качестве объектов учета операционной аренды, если экономические выгоды и риски, обусловленные правом собственности на предмет аренды, несет арендодатель.

Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете о финансовых результатах ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки (или прочих доходов) в том периоде, в котором она была получена.

В случае классификации объекта учета аренды в качестве объекта учета не операционной (финансовой) аренды арендодатель признает инвестицию в аренду в качестве актива на дату предоставления предмета аренды.

Чистая стоимость инвестиции в аренду определяется путем дисконтирования ее валовой стоимости по процентной ставке, при использовании которой приведенная валовая стоимость инвестиции в аренду на дату предоставления предмета аренды равна сумме справедливой стоимости предмета аренды и понесенных арендодателем затрат в связи с договором аренды.

Валовая стоимость инвестиции в аренду определяется как сумма номинальных величин причитающихся арендодателю будущих арендных платежей по договору аренды и негарантированной ликвидационной стоимости предмета аренды.

Чистая стоимость инвестиции в аренду после даты предоставления предмета аренды увеличивается на величину начисляемых процентов и уменьшается на величину фактически полученных арендных платежей.

Чистая стоимость инвестиции в аренду проверяется на обесценение в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»* в редакции 2014 года.

Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Общество производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) за вычетом затрат на выбытие или ценность использования актива (единицы, генерирующей денежные средства). Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Общество определяет сумму обесценения, исходя из актуальных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива.

Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Общества еще не имеется обязательств, или значительные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение единицы, генерирующей денежные средства. Возмещаемая сумма наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым денежным притокам и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в отчете о финансовых результатах в составе тех категорий расходов, которые соответствуют назначению обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов, в отношении которых переоценка была признана в составе совокупного финансового результата периода (без включения в прибыль (убыток) этого периода и отражена в составе статей капитала). В случае таких объектов убыток от обесценения признается в составе совокупного финансового результата периода (без включения в прибыль (убыток) этого периода и отражена в составе статей капитала) в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Общество рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать

балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о финансовых результатах, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Учет финансовых вложений

Учет финансовых вложений ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 19/02 *«Учет финансовых вложений»*.

В состав финансовых вложений включаются следующие основные виды финансовых вложений:

- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций;
- займы, предоставленные другим организациям;
- депозитные вклады в кредитных организациях.

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на их приобретение. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный (складочный) капитал организации, признается их денежная оценка, согласованная учредителями (участниками) организации. Первоначальной стоимостью предоставленного займа является сумма перечисленных денежных средств.

Проверка на обесценение финансовых вложений проводится один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов развернуто.

Запасы

В соответствии с п. 3 ФСБУ 5/2019 *«Запасы»* запасами считаются активы, потребляемые или продаваемые в рамках обычного операционного цикла организации, либо используемые в течение периода не более 12 месяцев.

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.

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.

В соответствии пп.6 п.36, п.39 ФСБУ 5/2019 «Запасы» при отпуске товаров их оценка производится организацией по средней себестоимости. Последняя определяется исходя из средней за период фактической себестоимости (взвешенная оценка), в расчет которой включаются количество и стоимость товаров на начало периода и все поступления за период. В качестве расчетного периода установлен месяц.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность включает в себя задолженность покупателей и заказчиков исходя из условий договоров с учетом предоставленных скидок и бонусов.

Общество создает резерв по сомнительным долгам на основании анализа и инвентаризации задолженности других организаций, которая не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена залогом, поручительством, банковскими гарантиями. Резерв создается по каждому дебитору на индивидуальной основе. Величина резерва определяется в разрезе каждого сомнительного долга в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично.

Прочая дебиторская задолженность состоит в основном из авансов, выданных поставщикам и таможне, а также беспроцентных займов выданных, и учитывается в соответствии с условиями договоров.

Общество не производило в 2025 году товарообменных операций и бартерных сделок. Вся дебиторская задолженность отражена на основе договоров купли-продажи продукции и оказания услуг и является текущей.

Денежные средства, отражение денежных потоков

Денежные средства

Определение денежных эквивалентов и составление Отчета о движении денежных средств производятся Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» ПБУ 23/2011.

В целях составления отчета о движении денежных средств Общество включает в состав денежных средств денежные эквиваленты, под которыми понимаются краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. В частности, Общество относит к денежным эквивалентам депозитные вклады в кредитных организациях, выдаваемые по требованию и/или со сроком погашения три месяца и менее, а также высоколиквидные банковские векселя со сроком погашения до трех месяцев. Общество классифицирует все процентные доходы как инвестиционную деятельность, включая доходы по денежным эквивалентам.

Свернутое отражение денежных потоков

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность ее контрагентов, и (или) когда поступления от одних лиц обусловливают соответствующие выплаты другим лицам. В частности, Общество отражает свернуто косвенные налоги в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации или возмещение из нее.

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто также в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата. В частности, Общество отражает свернуто следующие денежные потоки:

а) получение/погашение краткосрочных кредитов/овердрафтов;

б) получение/погашение процентных займов выданных.

Учет денежных потоков в иностранной валюте

Для целей составления отчета о движении денежных средств величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации на дату осуществления или поступления платежа.

В случае если незамедлительно после поступления в иностранной валюте Общество в рамках своей обычной деятельности меняет полученную сумму иностранной валюты на рубли, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически полученных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли. В случае если незадолго до платежа в иностранной валюте Общество в рамках своей обычной деятельности меняет рубли на необходимую сумму иностранной валюты, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически уплаченных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли.

Остатки денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте на начало и конец отчетного периода отражаются в отчете о движении денежных средств в рублях в сумме, которая определяется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету *«Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте»* (ПБУ 3/2006). Разница, возникающая в связи с пересчетом денежных потоков Общества и остатков денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте по курсам на разные даты, отражается в отчете о движении денежных средств отдельно от текущих, инвестиционных и финансовых денежных потоков организации как влияние изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю.

Уставный капитал

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости обыкновенных акций, приобретенных акционерами. Величина уставного капитала соответствует сумме, установленной в уставе Общества.

Кредиторская задолженность

В составе кредиторской задолженности отражена сумма расчетов с поставщиками и подрядчиками за полученные товары и другие материальные ценности, принятые работы и выполненные услуги, исходя из цен, установленных в договорах с учетом всех полученных скидок (наценок).

Доходы

Учет выручки и прочих доходов ведется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99.

Выручка от продажи товаров и оказания услуг признается по мере отгрузки продукции покупателям (или оказания услуг). Выручка отражена в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость и скидок, предоставленных покупателям.

Выручка признается Обществом в бухгалтерском учете при одновременном выполнении следующих условий (п. 12 ПБУ 9/99):

- организация 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;

- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

Расходы

Учет расходов ведется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99.

В качестве расходов по обычным видам деятельности учитываются расходы, связанные с получением доходов по обычным видам деятельности.

В составе себестоимости реализации продукции отражаются расходы:

- связанные с приобретением сырья, материалов, товаров и иных материально-производственных запасов с учетом бонусов, полученных от поставщиков, начисленных резервов; расходы, возникающие непосредственно в процессе переработки (доработки) материально-производственных запасов для целей производства продукции, выполнения работ и оказания услуг и их продажи, а также продажи (перепродажи);
- и иные расходы, связанные с выбытием товара отличного от продажи товара.

Управленческие и коммерческие расходы ежеквартально списываются в полной сумме на расходы отчетного периода.

Изменения в учетной политике на 2025 год

Изменения, внесенные в учетную политику в 2025 году по сравнению с 2024 годом и влияние этих изменений на бухгалтерскую отчетность, **связанные с принятием новых (изменением) стандартов бухгалтерского учета**:

Приказом Минфина России от 04.10.2023 N 157н утвержден ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность». Стандарт применяется начиная с бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год. Стандарт устанавливает:
- состав и содержание сведений, раскрываемых в бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- образцы форм бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- приложения к балансу и отчету о финансовых результатах;
- требования к упрощенной и промежуточной бухгалтеркой отчетности;
- условия, при которых бухгалтерская (финансовая) отчетность достоверно показывает финансовое положение Общества, итог его деятельности и движение денег за конкретный период;
- общий порядок оформления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

С 1 апреля 2025 года вступил в силу Федеральный стандарт бухгалтерского учета ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация». Стандарт устанавливает:
- общие требования к инвентаризации;
- способы определения фактического наличия объектов инвентаризации;
- порядок оценки и признания результатов инвентаризации;
- упрощенные способы проведения инвентаризации (определены случаи, когда инвентаризация может не создавать инвентаризационную комиссию);
- актуализированные требования к документированию инвентаризации.

Был утвержден Министерством финансов Российской Федерации Федеральный стандарт бухгалтерского учета ФСБУ 9/2025 «Доходы» (приказ Минфина от 16 мая 2025 г. N 56н). Стандарт применяется начиная с бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2027 год. Возможно раннее применение. Общество не принимало решение о применении Стандарта до указанного срока.

Федеральный стандарт бухгалтерского учета ФСБУ 9/2025 «Доходы» сменяет действующие Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99), утвержденное приказом Минфина от 06.05.1999 № 32н (с изменениями и дополнениями), и Положение по бухгалтерскому учету «Учет договоров строительного подряда» (ПБУ 2/2008), утвержденное приказом Минфина от 24.10.2008 № 116н (с изменениями и дополнениями).

ФСБУ 9/2025 «Доходы» вводит некоторые требования к учету и определения, в частности:

- Новые способы учета, согласно ФСБУ 9/2025 «Доходы»: способы признания выручки по мере передачи контроля над продукцией; учет процентного дохода и возникающего при этом актива, когда период рассрочки превышает 12 месяцев, или предоставление рассрочки имеет коммерческое значение.
- ФСБУ 9/2025 «Доходы» вводит некоторые дополнительные определения (контроль над продукцией, обязанность передать продукцию, контрагент); изменяет и модифицирует ранее применяемые понятия (выручка, договор, степень готовности); предлагает обновленную структуру доходов экономического субъекта и требует значительно большего объема раскрытий информации о доходах в бухгалтерской отчетности, чем требуется согласно ПБУ 9/99.

В соответствии с Программой разработки федеральных стандартов бухгалтерского учета были представлены проекты следующих стандартов в Совет по стандартам бухгалтерского учета:

- «Расходы» (предполагаемая дата вступления 2027 год);
- «Некоммерческая деятельность» (предполагаемая дата вступления 2028 год);
- «Долговые затраты» (предполагаемая дата вступления 2028 год);
- «Финансовые инструменты» (предполагаемая дата вступления 2029 год);
- «Участие в зависимых организациях и совместная деятельность» (предполагаемая дата вступления 2027 год).

В процессе разработке находится Федеральный стандарт бухгалтерского учета «Биологические активы» (предполагаемая дата вступления 2029 год).

3. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Наличие и движение основных средств и соответствующего накопленного износа представлено в таблице:

Наименование показателя	Период	Активы в форме права пользования	Капитальные вложения в арендованные основные средства	Прочие основные средства	Всего по Обществу
Первоначальная стоимость на начало периода	2024 год	1 205 182	269 742	349 344	1 824 268
	2025 год	1 533 213	269 742	358 047	2 161 002
Поступило за период	2024 год	389 722	-	21 805	411 527
	2025 год	64 915	-	54 557	119 472
Выбыло за период	2024 год	(82 691)	-	(13 102)	(95 793)
	2025 год	(174 832)	(83 655)	(44 298)	(302 785)
Обесценение	2024 год	21 000	-	-	21 000
	2025 год	16 000	-	-	16 000
Первоначальная стоимость на конец периода	2024 год	1 533 213	269 742	358 047	2 161 002
	2025 год	1 439 296	186 087	368 306	1 993 689
Накопленная амортизация на начало периода	2024 год	(382 096)	(69 162)	(206 533)	(657 791)
	2025 год	(549 766)	(97 816)	(251 437)	(899 019)
Начислено амортизации за период	2024 год	(232 578)	(28 654)	(56 949)	(318 181)
	2025 год	(224 706)	(28 654)	(64 735)	(318 095)
Выбыло за период	2024 год	64 908	-	12 045	76 953
	2025 год	174 832	39 236	44 013	258 081
Накопленная амортизация на конец периода	2024 год	(549 766)	(97 816)	(251 437)	(899 019)
	2025 год	(599 640)	(87 234)	(272 159)	(959 033)
Остаточная стоимость на начало периода	2024 год	823 086	200 580	142 811	1 166 477
	2025 год	983 447	171 926	106 610	1 261 983
Остаточная стоимость на конец периода	2024 год	983 447	171 926	106 610	1 261 983
	2025 год	839 656	98 853	96 147	1 034 656

В составе прочих основных средств отражены: мебель, компьютерное оборудование и оргтехника, и другие соответствующие объекты со сроком службы более 12 месяцев.

В отчетности основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время эксплуатации.

Общество не производит переоценки стоимости основных средств по учетной политике.

Доходы и расходы от выбытия основных средств отражены в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов и расходов.

В течение 2025 года Общество для осуществления основной деятельности арендовало автомобили, офисные помещения по месту нахождения подразделений в городе Москва (аренда помещений состоит из 2х договоров 6-7 этажи на срок до 31 декабря 2030 года и 8 этаж на срок до 31.12.2025 года), а также складские помещения в Подольске, Московской области на срок до 31 марта 2028.

4. АРЕНДА

Общество в качестве арендатора

Общество арендует офисные и складские помещения, а также транспортные средства (автомобили) по договорам аренды и лизинга, которые оно использует в своей деятельности. Обязательства Общества по договорам аренды обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы. Договоры аренды заключаются на фиксированные периоды, но могут предусматривать возможность продления или прекращения аренды.

Балансовая стоимость признанных прав пользования активом и ее изменения в течение периода приведены в Разделе 3 Основные средства.

Аренда признается в качестве права пользования активами с отражением соответствующего обязательства.

Ниже приведена таблица по движению прав пользования активами:

Вид движения актива в форме права пользования	Офис	Паркинг	Складские помещения	Автомобили	Итого
Баланс на 31 декабря 2023 г.	**529 139**	**113 215**	**30 399**	**150 333**	**823 086**
Возврат из субаренды	324 077	-	-	-	**324 077**
Выбытие	-	-	-	(17 783)	**(17 783)**
Обесценение	21 000	-	-	-	**21 000**
Амортизация	(109 258)	(23 296)	(24 425)	(75 599)	**(232 578)**
Пересмотр стоимости	-	-	65 645	-	**65 645**
Баланс на 31 декабря 2024 г.	**764 958**	**89 919**	**71 619**	**56 951**	**983 447**
Поступление	-	-	-	60 197	**60 197**
Выбытие	-	-	-	-	**-**
Обесценение	16 000	-	-	-	**16 000**
Амортизация	(137 922)	(23 297)	(22 933)	(40 554)	**(224 706)**
Пересмотр стоимости	-	-	4 718	-	**4 718**
Баланс на 31 декабря 2025 г.	**643 036**	**66 622**	**53 404**	**76 594**	**839 656**

В предыдущих периодах Общество начислило обесценение на право пользования активом по офисному помещению до его возмещаемой стоимости. Обесценение было начислено вследствие оптимизации размера арендуемой площади, используемой для собственных нужд и сдачи в субаренду части офиса. Остаток обесценения на 31 декабря 2023 года составляет 466 000 тыс. руб.

В 2024 году Общество обновило расчет возмещаемой суммы. Общество выявило сумму к уменьшению ранее начисленного обесценения на сумму 21 000 тыс. руб.

В 2025 году Общество обновило расчет возмещаемой суммы. Общество выявило сумму к уменьшению ранее начисленного обесценения на сумму 16 000 тыс. руб.

Для расчета приведенной стоимости арендных обязательств Общество применило в 2024-2025 году следующие ставки дисконтирования для существенных классов активов:

Вид актива в форме права пользования	Дата начала и/или окончания применения ставки	Ставка дисконтирования	Метод расчета ставки
Офис 6,7 этаж	с 01.01.2022	12,53%	Ставка привлечения денежных средств в АО «ЮниКредит Банк» на срок сопоставимый со сроком договора аренды
Офис 8 этаж (до 31.12.25)	с 01.01.2022	13,01%	

В 2025 году процентные расходы, включенные в строку 2330 Проценты к уплате Отчета о финансовых результатах, составили 157 631 тыс. руб. (в 2024 г. – 185 998 тыс. руб.).

Общество признало следующие обязательства по аренде:

Обязательства по аренде	Код и наименование строки	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	1550 Прочие обязательства	231 859	339 665	344 607
Долгосрочные обязательства по аренде	1450 Прочие обязательства	943 477	1 115 819	1 392 890
Итого		**1 175 336**	**1 455 484**	**1 737 497**

Общество в качестве арендодателя

Общество передавало в субаренду офисные помещения по договору финансовой аренды недвижимости.

Аренда признавалась в качестве чистой инвестиции в аренду в качестве актива на дату предоставления предмета аренды.

Для расчета чистой стоимости инвестиции в аренду Общество применило следующую ставку дисконтирования:

Вид актива в форме чистой инвестиции в аренду	Дата начала применения ставки	Ставка дисконтирования	Метод расчета ставки
Офис	с 01.01.2022	12.53%	Ставка привлечения денежных средств в АО «ЮниКредит Банк» на срок сопоставимый со сроком договора аренды

В 2024 году процентные доходы, включенные в строку 2320 Проценты к получению Отчета о финансовых результатах, составили 32 843 тыс. руб.

Начиная с 1 октября 2024 г. Общество прекратило признавать актив в связи с подписанием нового соглашения с ожиданием субаренды на срок менее 364 дней. Финансовый результат от списания отражен в строке 2350 «Прочие расходы» составляет 26 601 тыс. руб.

5. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

На 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. долгосрочные финансовые вложения представляли собой долю (100%) в уставном капитале ООО «Опелла Хелскеа». Решением Общества от 17 апреля 2024 г. был увеличен уставный капитал на сумму 1 197 071 тыс. руб. Оплата доли была произведена зачетом против дебиторской задолженности ООО «Опелла Хелскеа» в адрес Общества за товары.

Таким образом, на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 г. доля в ООО «Опелла Хелскеа» составила 1 197 871 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г. – 800 тыс. руб.).

6. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие внеоборотные активы включали:

Наименование показателей	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Авансы выданные (с учетом авансов выданных связанным сторонам см. Примечание 18)	1 018 025	1 098 253	1 098 253
Чистые инвестиции в аренду (см. Примечание 4)	-	-	343 971
Прочие	1 205	17 497	-
Итого	**1 019 230**	**1 115 750**	**1 442 224**

7. ЗАПАСЫ

Стоимость запасов отражена с учетом резерва под снижение стоимости и не превышает стоимость их возможной реализации.

Запасы имели следующую структуру:

Наименование показателей	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Материалы	4 062 097	6 562 620	5 479 426
Товары для перепродажи	12 468 867	10 637 515	8 358 467
Резерв под снижение стоимости	(2 113 223)	(2 277 697)	(2 028 756)
Итого	**14 417 741**	**14 922 438**	**11 809 137**

Движения запасов за последние два года представлены в таблице ниже:

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Изменения за период									На конец периода	
			Себестоимость	Величина резерва под обесценение и уничтожение	Поступления и затраты	Выбыло				Убытков от обесценение	Убытков от уничтожения	Оборот запасов между их группами		Себестоимость	Величина резерва под обесценение
						Себестоимость	Коммерческие образцы	Резерв под обесценение	Резерв под уничтожение			Себестоимость	Величина резерва под обесценение		
Запасы - всего	5400	за 2025 г.	17 200 135	(2 277 697)	37 904 714	(38 508 821)	(65 064)	1 782 203	495 494	(1 399 454)	(713 769)	-------	-------	16 530 964	(2 113 223)
	5420	за 2024 г.	13 837 892	(2 028 755)	59 339 202	(55 938 043)	(38 916)	1 729 951	298 805	(1 782 204)	(495 494)	-------	-------	17 200 135	(2 277 697)
в том числе: (группа, вид)															
материалы	5401	за 2025 г.	6 562 620	(885 238)	13 932 169	(197 023)	-------	-------	-------	(219 185)	(3 665)	(16 235 669)	885 238	4 062 097	(222 850)
	5421	за 2024 г.	5 479 426	(991 442)	18 593 024	(186 127)	-------	-------	155 770	(885 238)	-------	(17 323 703)	835 672	6 562 620	(885 238)
товары	5402	за 2025 г.	10 637 515	(1 392 459)	23 972 545	(38 311 798)	(65 064)	1 782 203	495 494	(1 180 269)	(710 104)	16 235 669	(885 238)	12 468 867	(1 890 373)
	5422	за 2024 г.	8 358 466	(1 037 313)	40 746 178	(55 751 916)	(38 916)	1 729 951	143 035	(896 966)	(495 494)	17 323 703	(835 672)	10 637 515	(1 392 459)

8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность в основном относится к деятельности по продаже лекарственных средств Обществом и имеет срок погашения менее 12 месяцев.

Дебиторская задолженность имела следующую структуру на 31 декабря:

Наименование показателей	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность покупателей (с учетом бонусов, представленных покупателям, см. Примечание 13)	8 674 608	5 521 411	9 587 418
Задолженность поставщиков товара по бонусу за объем закупки	908 771	553 018	1 487 335
Переплата по НДС	717 867	1 086 846	440 170
Переплата по налогу на прибыль	344 840	-	162 298
Беспроцентный займ, выданный связанной стороне	281 000	370 000	390 000
Прочее	94 852	107 467	177 061
Итого	**11 021 938**	**7 638 742**	**12 244 282**

На 31 декабря 2025 г. сумма просроченной дебиторской задолженности третьих лиц составила 49 448 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 – 62 976 тыс. руб. на 31 декабря 2023 – 399 145 тыс. руб.).

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2025 г. у Общества отсутствует просроченная дебиторская задолженность по расчетам с дебиторами – связанными сторонами (на 31 декабря 2024 г. - отсутствует, на 31 декабря 2023 г. – 1 197 071 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. дебиторская задолженность в сумме 4 618 844 тыс. руб. обеспечена банковскими гарантиями.

На 31 декабря 2025 г., на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. у Общества имеется выданный беспроцентный долгосрочный заем компании – связанной стороне. Задолженность по данному займу отражена в строке «Прочие внеоборотные активы». Информация раскрыта в разделе 18 «Связанные стороны».

9. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

На 31 декабря 2025г., на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. у Общества имеется выданный заем компании – связанной стороне. Информация раскрыта в разделе 18 «Связанные стороны».

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты включают по состоянию на 31 декабря:

Наименование показателей	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024г.	На 31 декабря 2023г.
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банке	499 789	187 775	315 009
Банковские депозиты (до 3 месяцев)	-	600 000	1 000 000
Итого денежные средства	**499 789**	**787 775**	**1 315 009**

Сумма процентных доходов по краткосрочным депозитам, размещенным в коммерческих банках за 2025 г. составила 470 702 тыс. руб. (за 2024 г. – 146 551 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. у Общества имеются следующие кредитные лимиты:

- В размере 1 500 000 тыс. руб. до 6 ноября 2026 года.
- Открыта целевая кредитная линия в размере 2 000 000 тыс. руб. до 16 марта 2028 года для выпуска следующих видов гарантий:
  - тендерная гарантия,
  - гарантия исполнения контракта,
  - гарантия в пользу налоговых органов,
  - гарантия в пользу таможенных органов.

11. УСТАВНЫЙ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ

В 2025 и 2024 годах выплата дивидендов не производилась.

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. уставный капитал состоит из 5 618 050 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль на общую сумму 5 618 050 тыс. руб. и он полностью оплачен.

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. величина добавочного капитала составляет 17 982 000 тыс. руб.

Дата утверждения последней редакции Устава – 11 октября 2022 г.

Акционерами Общества (с 28 декабря 2024 г.) являются:

- **Санофи Девелопмент Фарма**, акционерная компания упрощенного типа, надлежащим образом зарегистрированная в соответствии с законодательством Франции, расположенная по адресу: Франция, Жантийи, 94250, авеню Распай, 82, зарегистрированная в Торговом реестре г. Кретей, регистрационный номер 401 393 624 – 1% (один процент) общего количества акций в АО «Санофи Россия».
- **Санофи-Авентис Партисипасьон**, акционерная компания упрощенного типа, надлежащим образом зарегистрированная в соответствии с законодательством Франции, расположенная по адресу: Франция, Жантийи, 94250, авеню Распай, 82, зарегистрированная в Торговом реестре г. Кретей, регистрационный номер 440 646 982 – 99% (девяносто девять процентов) общего количества акций в АО «Санофи Россия».

До 28 декабря 2024 года единственным акционером являлась компания «Санофи Матюр ИП» (Франция).

12. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Кредиторская задолженность относится к деятельности по реализации лекарственных средств Обществом и является краткосрочной.

Наименование показателей	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Расчеты с поставщиками - третьими лицами	1 387 947	1 165 756	965 304
Резервы предстоящих расходов не оплаченные	359 749	387 277	882 248
Расчеты с поставщиками - связанными сторонами	353 082	31 113	176 369
Итого торговая кредиторская задолженность (стр. 15201 Бухгалтерского баланса)	**2 100 778**	**1 584 146**	**2 023 921**

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 гг. Общество не имело существенной просроченной кредиторской задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 гг. Общество не имело просроченных обязательств по страховым взносам, налогам и сборам.

13. РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ

Ниже представлено движение по резервам предстоящих расходов и оценочным значениям:

- Резерв предстоящих бонусов и премий покупателям товаров отражен:
    - в строке 12301 Бухгалтерского баланса «Дебиторская задолженность: расчеты с покупателями и заказчиками» в размере 2 446 626 тыс. руб. на 31 декабря 2025 г. (2 043 272 тыс. руб. на 31 декабря 2024 г., 1 415 900 тыс. руб. на 31 декабря 2023 г.)
    - в строке 1540 «Оценочные обязательства» - 2 915 тыс. руб. на 31 декабря 2025 г. (46 632 тыс. руб. на 31 декабря 2024 г., 393 022 тыс. руб. на 31 декабря 2023 г.)
    - в строке 15201 Бухгалтерского баланса «Кредиторская задолженность: расчеты с поставщиками и подрядчиками» в размере 224 107 тыс. руб. на 31 декабря 2025 г. (170 051 тыс. руб. на 31 декабря 2024 г., 378 226 тыс. руб. на 31 декабря 2023 г.)
- Резерв расходов по выполненным работам, оказанным услугам в течение года, по которым на отчетную дату не получены акты выполненных работ отражен:
    - в строке 12302 Бухгалтерского баланса как уменьшение дебиторской задолженности (если поставщику работ/услуг был выплачен аванс) в сумме 23 747 тыс. руб. на 31 декабря 2025 г. (59 253 тыс. руб. на 31 декабря 2024 г., 54 199 тыс. руб. на 31 декабря 2023 г.),
    - в строке 15201 Бухгалтерского баланса как увеличение кредиторской задолженности 784 800 тыс. руб. на 31 декабря 2025 г. (807 999 тыс. руб. на 31 декабря 2024 г., 861 972 тыс. руб. на 31 декабря 2023 г.).
- Резерв неиспользованных отпусков отражен по строке 1540 «Оценочные обязательства». Ожидается, что остаток резерва на 31 декабря 2025 г. будет использован в 2026 году. По мнению руководства, фактический расход по выплате отпусков не превысит сумму резерва, отраженную в отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 г.
- Резерв предстоящих премий сотрудникам за 2025 год, определенный в соответствии с положением о премировании и исходя из максимального процента премии от оклада сотрудника и соответствующих налогов. Отражен:
    - в строке 1450 «Прочие обязательства» в сумме 46 132 тыс. руб. на 31 декабря 2025 г. (43 199 тыс. руб. на 31 декабря 2024 г., на 31 декабря 2023 г. - отсутствовали),
    - в строке 1540 «Оценочные обязательства» в сумме 716 389 тыс. руб. на 31 декабря 2025 г. (458 188 тыс. руб. на 31 декабря 2024 г., 634 853 тыс. руб. на 31 декабря 2023 г.).

  Ожидается, что остаток суммы резерва, отраженной в строке «Оценочные обязательства», на 31 декабря 2025 г. будет использован в первом полугодии 2026 года. По мнению руководства, фактический расход по выплате премий не превысит сумму резерва, отраженную в отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 г.
- Резерв под восстановление предметов аренды отражен в строке 1430 «Оценочные обязательства».

	Резерв под премии покупателям	*Резерв под восстановление предметов аренды*	*Резерв расходов по выполненным работам, оказанным услугам*	*Резерв неиспользованных отпусков*	*Резерв премий сотрудникам*
На 31 декабря 2023г.	**2 187 148**	**10 110**	**916 171**	**82 705**	**634 854**
Начислено резервов в 2024 году	2 359 955	11 376	867 252	87 724	501 386
Восстановлено резервов в 2024 году	(2 187 148)	(10 110)	(916 171)	(82 705)	(634 854)
На 31 декабря 2024г.	**2 359 955**	**11 376**	**867 252**	**87 724**	**501 386**
Начислено резервов в 2025 году	2 673 648	1 426	808 547	60 222	762 521
Восстановлено резервов в 2025 году	(2 359 955)	-	(867 252)	(87 724)	(501 386)
На 31 декабря 2025г.	**2 673 648**	**12 802**	**808 547**	**60 222**	**762 521**

14. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА

Информация о выручке (нетто) от продажи товаров, работ, услуг (за минусом НДС и аналогичных обязательных платежей) (ПБУ 9/99), себестоимости проданных товаров, продукции, работ, услуг, а также управленческих и коммерческих расходах представлена ниже (ПБУ10/99).

Виды деятельности	**Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и других аналогичных платежей)**	**Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг**	**Валовая прибыль**
Оптовая торговля лекарственными средствами	48 090 116	(38 344 347)	9 745 769
Сервисные услуги	450 942	(185 088)	265 854
Итого за 2025 год	**48 541 058**	**(38 529 435)**	**10 011 623**

Виды деятельности	**Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и других аналогичных платежей)**	**Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг**	**Валовая прибыль**
Оптовая торговля лекарственными средствами	65 169 199	(56 186 985)	8 982 214
Сервисные услуги	480 551	(334 999)	145 552
Итого за 2024 год	**65 649 750**	**(56 521 984)**	**9 127 766**

Выручка Общества представляет собой сумму выручки от реализации лекарственных средств и выручки от реализации услуг (строка 2110 Отчета о финансовых результатах).

В составе выручки от реализации продукции за 2025 год учтены бонусы покупателям в размере 7 960 502 тыс. руб. (за 2024 год – 5 378 937 тыс. руб.).

Выручка от оказания услуг представляет собой доходы от деятельности по клиническим исследованиям для компаний группы Санофи.

В составе себестоимости реализации за 2025 год учтен бонус от поставщиков (компаний Группы) за выполнения объема продаж в размере 8 678 248 тыс. руб. (за 2024 год – 8 210 922 тыс. руб.) и расходы на потери от брака в размере 272 028 тыс. руб. (за 2024 год – 296 709 тыс. руб.).

Себестоимость проданных товаров Общества представляет собой сумму себестоимости проданных лекарственных средств материальные затраты (строка 2120 Отчета о финансовых результатах).

Строка 2210 «Коммерческие расходы» представляет собой расходы по обычным видам деятельности (кроме себестоимости товаров), понесенные Обществом в процессе реализации лекарственных средств.

Коммерческие расходы были представлены следующими видами:

Названия строк	2025 г.	2024 г.
Расходы на оплату труда	2 657 843	2 852 455
Вознаграждение агенту	1 019 711	963 631
Расходы на отчисления на социальные нужды	566 952	582 596
Расходы на спонсорство	432 588	376 406
Расходы на рекламу, маркетинговые расходы	355 752	207 354
Командировочные расходы	286 117	268 561
Консультационные услуги	285 593	284 574
Расходы на исследования	201 534	151 583
Представительские расходы	157 190	74 948
Расходы на страхование	124 962	144 769
Расходы на аутсорсинг	119 803	174 875
Расходы на сертификацию и лицензирование	87 770	65 832
Амортизация права пользования активом	63 488	100 024
Расходы на содержание и ремонт автомобилей	62 511	65 583
Складские расходы	56 965	49 818
Расходы на логистику	32 671	57 584
Прочие коммерческие расходы	101 089	98 551
Итого коммерческие расходы	**6 612 539**	**6 519 144**

Строка 2220 «Управленческие расходы» представляет собой расходы, понесенные Обществом в процессе административно-управленческой деятельности.

Управленческие расходы были представлены следующими видами:

Названия строк	2025 г.	2024 г.
Расходы на оплату труда	552 749	531 160
Расходы на аутсорсинг	253 760	173 404
Консультационные услуги	133 923	119 891
Расходы на отчисления на социальные нужды	124 348	121 301
Амортизация права пользования активом	114 067	120 806
Амортизационные отчисления	87 723	79 305
Расходы на страхование	42 992	43 907
Расходы на содержание и ремонт офиса	41 255	31 672
Командировочные расходы	35 837	21 999
Услуги связи	24 571	26 491
Прочие управленческие расходы	84 203	83 697
Итого управленческие расходы	**1 495 428**	**1 353 633**

15. ПРОЦЕНТЫ К ПОЛУЧЕНИЮ И УПЛАТЕ

Информация о составе процентов к получению и уплате приведена в таблице ниже:

Наименование показателя	За 2025 г.		За 2024 г.	
	Доход	Расход	Доход	Расход
Проценты по финансовым вложениям в связанные стороны (п.18)	817 965	-	1 010 650	-
Проценты по банковским депозитам (п. 10)	470 702	-	146 551	-
Проценты по чистой инвестиции в аренду (п. 4)	-	-	32 843	-
Дисконт по арендным обязательствам (п. 4)	-	157 631	-	185 998
Проценты по кредитам	-	5 931	-	22 454
Прочее	78	-	26 590	-
Итого	**1 288 745**	**163 562**	**1 216 634**	**208 452**

16. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В течение 2025 и 2024 годов были произведены следующие доходы и расходы п. 7, 8, 9, 18.1 ПБУ 9/99 и п. 11, 12, 13, 21.1 ПБУ 10/99):

Прочие доходы	2025 г.	2024 г.
Доходы от оказания сервисных услуг	151 627	97 740
Доходы от аренды/субаренды	83 203	74 484
Прибыль от конвертации	18 137	-
Доход от уменьшения обесценения актива в форме права пользования	16 000	-
Доходы от продажи основных средств	225	4 382
Прочие доходы	2	21
Итого	**269 194**	**176 627**

Прочие расходы	2025 г.	2024 г.
Себестоимость реализации сервисных услуг	141 758	95 798
Отрицательные курсовые разницы	80 408	128 117
НДС с расходов, не учитываемых в целях налогообложения	71 653	15 321
Благотворительная помощь, безвозмездная передача товаров	60 095	15 094
Расходы от выбытия основных средств	44 704	-
Банковские услуги	12 334	19 730
Расходы по сервисному договору	4 718	-
Прочие расходы	10 876	28 205
Итого	**426 546**	**302 265**

17. РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Информация об отложенном налоге по состоянию на 31 декабря 2025 г. представлена ниже:

Баланс временных разниц	Сальдо на начало периода	Изменения за счет корр-ой декларации 2024 г.	Изменения текущего периода	Сальдо на конец периода
Резервы под уничтожение и обесценение товаров	2 277 697	-	(164 474)	2 113 223
Резерв предстоящих бонусов и премий покупателям товаров	2 359 955	(42 504)	356 197	2 673 648
Резерв предстоящих премий, неиспользованных отпусков и соответствующих налогов	589 110	-	233 633	822 743
Резерв расходов по выполненным работам, оказанным услугам в течение года, по которым на отчетную дату не получены акты выполненных работ	867 252	(635 916)	577 211	808 547
Прочее	449 559	-	(107 247)	342 312
Итого временные разницы	**6 543 573**	**(678 420)**	**895 320**	**6 760 473**
Применимая ставка налога	25%	25%	25%	25%
Итого ОНА/ОНО по временным разницам	**1 635 893**	**(169 605)**	**223 830**	**1 690 118**

Информация об отложенном налоге по состоянию на 31 декабря 2024 г. представлена ниже:

Баланс временных разниц	Сальдо на начало периода	Изменения текущего периода	Сальдо на конец периода
Резервы под уничтожение и обесценение товаров	2 028 755	248 942	2 277 697
Резерв предстоящих бонусов и премий покупателям товаров	2 187 148	172 807	2 359 955
Резерв расходов по выполненным работам, оказанным услугам в течение года, по которым на отчетную дату не получены акты выполненных работ	916 171	(48 919)	867 252
Резерв предстоящих премий, неиспользованных отпусков и соответствующих налогов	717 559	(128 449)	589 110
Стоимость уничтоженных лекарственных средств с не истекшим сроком годности	1 180	(1 180)	-
Прочее	517 704	(68 145)	449 559
Убыток по данным НУ	276 126	(276 126)	-
Итого временные разницы	**6 644 643**	**(101 070)**	**6 543 573**
Применимая ставка налога	20%	20%	20%
Итого ОНА/ОНО по временным разницам	**1 328 929**	**(20 214)**	**1 308 715**
Изменения применяемых налоговых ставок	-	327 178	327 178
Итого отложенный налог на прибыль	**1 328 929**	**306 964**	**1 635 893**

Согласно п.50 принятого 12 июля 2024 г. Федерального закона 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" базовая ставка налога на прибыль с 1 января 2025 г. составила 25%. Данное изменение повлекло за собой изменение ставки, используемой для расчета отложенных налогов, при расчете на 31 декабря 2024 г.

Взаимосвязь между расходом (доходом) по налогу на прибыль и показателем прибыли (убытка) до налогообложения приведена в таблице ниже:

	За 2025 год	За 2024 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	**2 871 487**	**2 137 533**
Ставка налога на прибыль, %	**25%**	**20%**
Сумма условного расхода (условного дохода) по налогу на прибыль	717 872	427 507
Пересчет величины ОНА из-за изменения ставки налога на прибыль	-	(327 178)
Пересчет величины ОНА из-за перерасчета текущего налога на прибыль за 2024 год	169 605	-
Перерасчет текущего налога на прибыль за 2024 год	(135 684)	-
Постоянный налоговый расход (доход), в т.ч.:	**188 207**	**85 982**
Компенсации персоналу	44 172	32 159
Безвозмездно переданные образцы	16 266	7 783
Добровольное медицинское страхование	15 401	7 449
Благотворительность	9 721	5 770
Потери от брака и недостачи	1 720	9 681
Прочие	91 229	22 948
Пени по налогу на прибыль	9 698	192
Расход (доход) по налогу на прибыль	**940 000**	**186 311**

18. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

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

В настоящем разделе Обществом раскрывается информация о связанных сторонах в соответствии с п. 5 Положения по бухгалтерскому учету *«Информация о связанных сторонах»* ПБУ 11/2008.

Организации или физические лица, контролирующие или оказывающие значительное влияние на Общество в отчетном периоде (далее – «Контроль»):

- с 28 декабря 2024 года – Санофи-Авентис Партисипасьон, акционерная компания упрощенного типа, надлежащим образом зарегистрированная в соответствии с законодательством Франции, входит в группу компаний «Sanofi». Основание: организация имеет право распоряжаться 99% Уставного капитала Общества;
- до 28 декабря 2024 года единственным акционером являлась компания «Санофи Матюр ИП» (Франция);
- Компания Санофи С.А. (Франция) – косвенное владение 100%.

У Общества отсутствует бенефициарный владелец в течение 2025-2024 гг. в соответствии с определением Федерального закона «О противодействии легализации отмыванию доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

Общества и другие организации, с которыми у Общества в отчетном периоде были какие-либо операции, контролируются (непосредственно или через третьи организации) одним и тем же юридическим или одним и тем же физическим лицом (одной и той же группой лиц) (далее – «Компании Группы»):

- Санофи Девелопмент Фарма, акционерная компания упрощенного типа, надлежащим образом зарегистрированная в соответствии с законодательством Франции, входит в группу компаний «Sanofi». Организация имеет право распоряжаться 1% уставного капитала Общества.
- Санофи Винтроп Индустрия (Франция);
- Санофи Пастер (Франция);
- АО «Санофи-Авентис Груп (Франция)»;
- АО «Санофи Восток» (Россия);
- Джензайм Юроп Б.В. (Нидерланды);
- Санофи-Авентис Ресерч & Девелопмент;
- ООО «Опелла Хелскеа» (Россия), дочерняя компания Общества.

К операциям со связанными сторонами, в основном, относятся операции:

- приобретение и продажа товаров, работ, услуг;
- финансовые операции, включая получение/выдачу займов.

В 2025 и 2024 годах Общество реализовывало услуги и товары (включая все применимые налоги) следующим сторонам:

Наименование юридического лица	Характер отношений	2025 г.	2024 г.
Санофи-Авентис Ресерч & Девелопмент	Компания группы	543 835	560 433
ООО «Опелла Хелскеа»	Дочерняя компания	175 217	194 908
Санофи Винтроп Индустрия (Франция)	Компания группы	32 893	-
АО «Санофи-Авентис Груп (Франция)»	Компания группы	-	398
АО «Санофи Восток» (Россия)	Компания группы	-	65 031
Итого		**751 945**	**820 770**

Общество осуществляло закупки товаров и услуг (включая все применимые налоги) у следующих сторон:

Наименование показателей	Характер отношений	2025 г.	2024 г.
Санофи Винтроп Индустрия (Франция) – *товары, услуги*	Компания группы	29 108 361	26 401 466
Джензайм Юроп Б.В. (Нидерланды) – *товары*	Компания группы	13 174 001	34 568 066
АО «Санофи Восток» (Россия) – *услуги*	Компания группы	3 486 473	2 685 523
Санофи Пастер (Франция) – *товары*	Компания группы	-	2 322 912
Итого		**45 768 835**	**65 977 967**

Состояние расчетов с вышеуказанными лицами на 31 декабря было следующим:

Кредиторская задолженность перед связанными сторонами представляет собой задолженность (включая все применимые налоги) за приобретенные Обществом товары и услуги, а также авансы, и относится к деятельности по реализации лекарственных средств Обществом.

Кредиторская задолженность	Характер отношений	Форма расчетов	Условия и сроки осуществления расчетов	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Санофи Винтроп Индустрия (Франция) - *товары*	Компания группы	Безналичные расчеты	В соответствии с Договором	251 020	9 982	131 313
АО "Санофи Восток" (Россия) - *услуги*	Компания группы	Безналичные расчеты	В соответствии с Договором	102 062	21 131	44 125
Санофи С.А. (Франция) – *услуги*	Контролирующая компания	Безналичные расчеты	В соответствии с Договором	4 032	-	-
АО Санофи-Авентис Груп (Франция)	Компания группы	Безналичные расчеты	В соответствии с Договором	-	-	931
ИТОГО				**357 114**	**31 113**	**176 369**

Дебиторская задолженность связанных сторон представляет собой задолженность (включая все применимые налоги) за оказанные услуги, отгруженные товары и относится к деятельности по реализации лекарственных средств Обществом.

Дебиторская задолженность	Характер отношений	Форма расчетов	Условия и сроки осуществления расчетов	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Санофи Винтроп Индустрия (Франция) - *товары*	Компания группы	Безналичные расчеты	В соответствии с Договором	744 545	553 018	-
Джензайм Юроп Б.В. (Нидерланды) - *товары*	Компания группы	Безналичные расчеты	В соответствии с Договором	181 394	-	1 044 916
ООО «Опелла Хелскеа» - *услуги*	Дочерняя компания	Безналичные расчеты	В соответствии с Договором	30 813	29 279	1 256 310
АО «Санофи Восток» (Россия) - *услуги*	Компания группы	Безналичные расчеты	В соответствии с Договором	1 973	1 891	-
Санофи-Авентис Ресерч & Девелопмент	Компания группы	Безналичные расчеты	В соответствии с Договором	-	135 563	24 793
Санофи Пастер (Франция)	Компания группы	Безналичные расчеты	В соответствии с Договором	-	-	442 419
АО «Санофи-Авентис Груп» (Франция)	Компания группы	Безналичные расчеты	В соответствии с Договором	-	-	462
ИТОГО				**958 725**	**719 751**	**2 768 900**

По состоянию на 31 декабря 2025 у Общества отсутствует просроченная дебиторская задолженность со связанными сторонами (на 31 декабря 2024 г. – отсутствует, 31 декабря 2023 г. – 1 197 071 тыс. руб.).

У Общества отсутствует кредиторская задолженность по займам, полученным от связанных сторон.

Задолженность по займам, выданным связанным сторонам, представлена следующим:

Займы выданные	Характер отношений	Вид займа	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
АО «Санофи Восток»	Компания группы	Беспроцентный	1 271 000	1 430 000	1 450 000
ООО «Опелла Хелскеа»	Дочерняя компания	Процентный	6 800 000	6 900 000	5 000 000
Итого			**8 071 000**	**8 330 000**	**6 450 000**

Задолженность ООО «Опелла Хелскеа» перед Обществом по процентным займам, выданным в размере 6 800 000 тыс. руб. на 31 декабря 2025 г. (6 900 000 тыс. руб. на 31 декабря 2024 г., 5 000 000 тыс. руб. на 31 декабря 2023 г.), является краткосрочной, номинирована в рублях и была отражена в строке 1240 «Финансовые вложения» оборотных активов.

Задолженность АО «Санофи Восток» перед Обществом за беспроцентные займы, выданные в рублях в форме двух возобновляемых заемных линий была отражена по краткосрочной части в составе строки 12305 «прочие дебиторы» и по долгосрочной части в составе строки 1190 «Прочие внеоборотные активы», в размерах 281 000 тыс. руб. и 990 000 тыс. руб. соответственно на 31 декабря 2025 г. (на 31 декабря 2024 г.: 370 000 тыс. руб. в строке 12305 «прочие дебиторы», 1 060 000 тыс. руб. в строке 1190 «Прочие внеоборотные активы»; на 31 декабря 2023 г.: 390 000 тыс. руб. в строке 12305 «прочие дебиторы», 1 060 000 тыс. руб. в строке 1190 «Прочие внеоборотные активы»).

Сумма начисленных, но не оплаченных связанными сторонами, процентов по займам, полученным от Общества на 31 декабря 2025 г. составляет 2 944 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. 54 062 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 50 038 тыс. руб.).

Доход отражен в строке 2320 «Проценты к получению» в сумме 817 965 тыс. руб. (за 2024 год – 1 010 650 тыс. руб.)

Существенные денежные потоки между Обществом и его связанными сторонами в соответствии с пунктом 20 ПБУ 23/2011:

Признак связанности и вид операции	2025 год	2024 год
Поступление денежных средств от связанных сторон (текущие операции)	**1 209 576**	**628 766**
- контролирующие компании	554 264	388 062
- дочерние хозяйственные общества	144 736	187 390
- другие связанные стороны	510 576	53 314
Направление денежных средств связанным сторонам (текущие операции)	**(37 386 693)**	**(56 596 168)**
- другие связанные стороны	(37 386 693)	(56 596 168)
Поступление денежных средств от связанных сторон (инвестиционные операции)	**969 083**	**1 006 626**
- дочерние хозяйственные общества (проценты)	869 083	1 006 626
- дочерние хозяйственные общества (тело займа)	100 000	-
Направление денежных средств связанным сторонам (инвестиционные операции)	**-**	**(1 900 000)**
- дочерние хозяйственные общества (тело займа)	-	(1 900 000)

19. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Поскольку капитал Общества состоит только из обыкновенных акций, то базовая прибыль равна чистой прибыли отчетного года (строка 2400 Отчета о финансовых результатах). Базовая прибыль на акцию рассчитана как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года.

Показатели	2025 г.	2024 г.
Базовая прибыль (убыток) за отчетный год, тыс. руб.	1 931 487	1 951 222
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, акций	5 618 050 000	5 618 050 000
Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб.	**0,34**	**0,35**

У Общества отсутствуют обстоятельства, приводящие к разводнению прибыли.

20. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

У Общества отсутствуют существенные условные активы или обязательства, которые потребовали бы начисления или раскрытия в бухгалтерской отчетности Общества за 2025 год, помимо указанных ниже.

Условия осуществления деятельности в условиях СВО в Украине

В 2024 году по сравнению с 2023 годом руководство Общества наблюдало рост показателей выручки и прибыли. В 2025 году произошло снижение показателей выручки и прибыли, однако это не является непосредственным следствием осуществления деятельности в условиях СВО в Украине.

24 февраля 2022 г. Россия начала специальную военную операцию в Украине.

В течение 2025 года было заметно ослабление рубля и повышение процентных ставок. Риски последующего ослабления рубля сохраняются. Увеличение волатильности курса доллара и евро возможно в случае усиления санкционного давления, снижения цен на нефть, оттока капитала.

Руководство Общества постоянно мониторит ситуацию на рынке для более быстрой адаптации к изменяющимся условиям, принимая решения на основе различных сценариев развития. По мнению руководства, принятые решения позволят в дальнейшем получать достаточный уровень прибыли и ликвидности для обеспечения устойчивой деятельности Общества и выполнения своих финансовых обязательств в полном объеме.

Основные риски и принятые Обществом меры по снижению влияния данных рисков также приведены в пункте 22 данных Пояснений.

Существующие и потенциальные иски против Общества

Общество участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности. Резерв под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Общества, по состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. не был создан руководством ввиду несущественности его размера.

21. ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ПЛАТЕЖЕЙ

У Общества имеются выданные банковские гарантия в АО «Райффайзенбанк» в рамках открытой кредитной линии в сумме 84 629 тыс. руб. на срок до 02 февраля 2026 года и на сумму 75 979 тыс. руб. до 01 февраля 2027 года.

У Общества имеются следующие полученные банковские гарантии:

Дата начала действия	Дата окончания действия	Сумма, тыс. руб.
21.08.2025	17.01.2026	120 000
26.02.2025	25.02.2026	50 000
24.09.2025	28.02.2026	371 374
17.01.2025	16.03.2026	70 000
01.07.2025	30.03.2026	10 000
10.01.2025	31.03.2026	100 000
21.01.2025	31.03.2026	100 000
09.12.2025	09.04.2026	400 000
01.04.2025	16.04.2026	700 000
19.11.2025	20.04.2026	60 000
15.08.2024	30.04.2026	100 000
29.01.2025	30.04.2026	50 000
12.11.2025	12.05.2026	1 220 000
26.12.2025	30.06.2026	60 000
20.02.2025	26.11.2026	450 000
16.12.2025	30.12.2026	100 000
15.12.2025	31.12.2026	595 470
11.03.2025	10.03.2027	50 000
26.12.2025	31.03.2027	12 000
ИТОГО		**4 618 844**

У Общества имеется полученная в залог дебиторская задолженность, в размере 1 040 089 тыс. руб. в обеспечении кредиторской задолженности со сроком погашения согласно срокам исполнения обязательств в рамках Спецификации.

22. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Общество ведет деятельность только на территории Российской Федерации в одном операционном сегменте – продажа фармацевтической продукции. В связи с этим информация по операционным и географическим сегментам в соответствии с ПБУ 12/2000 не раскрывается.

23. ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1. Потенциально существенные 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 существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Общество подвержено финансовым, правовым и репутационным рискам.

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 Общества, руководствуясь глобальными правилами Группы Санофи, анализирует и исполняет глобальные политики управления указанными рисками.

3. *Финансовые риски*

Общество подвержено рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

3.1 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, риск изменения курсов иностранных валют, риск изменения цен на товары и ценовых индексов и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты. Статьи баланса Общества, подверженные рыночному риску, прежде всего, включают в себя кредиты и займы, торговую и прочую дебиторскую и кредиторскую задолженность, денежные средства и депозиты, финансовые вложения.

Риск изменения процентной ставки

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

Валютный риск

Общество оказывает услуги, продает продукцию, приобретает товар и привлекает существенные заемные средства преимущественно в российских рублях. Таким образом, руководство считает, что Общество не подвержено влиянию валютного риска.

Риск изменения структуры рынка, цен на товары

Продукция, реализуемая Обществом, включает препараты ЖНВЛС (Жизненно необходимые и важнейшие лекарственные средства), цены на которые регулируются Правительством РФ. Общество регулярно отслеживает маржинальность реализуемой продукции, включенной в список ЖНВЛС.

3.2 Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Общество понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по предоставленным им заемным средствам или клиентскому договору (в том числе в форме покупки облигаций, векселей, предоставлении отсрочки и рассрочки 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) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках.

Общество оценивает кредитный риск в отношении третьих и связанных сторон как низкий, поскольку Обществом используются внутренние процедуры кредитного контроля.

Управление кредитным риском, связанным с покупателями, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Обществом в отношении управления кредитным риском, связанным с покупателями. Кредитное качество покупателя оценивается на основе подробной формы оценки кредитного рейтинга, исходя из данной оценки определяются

индивидуальные лимиты на поставку товаров в кредит. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности покупателей.

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках и финансовых организациях, осуществляется в соответствии с политикой Общества. Излишки средств инвестируются только в депозиты утвержденных финансовых организаций.

3.3 Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностями Общества своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства: кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам, задолженность заимодавцам по полученным кредитам и займам.

Оценка риска ликвидности Общества происходит регулярно, в том числе на уровне Группы Санофи. Результаты оценки на уровне группы в дальнейшем используются казначейством Группы Санофи для определения потребности в кредитных ресурсах на год.

4. Другие виды рисков

4.1 Правовые риски

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Внутренний рынок

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

Операции Обществом на внутреннем рынке проводится только в Российских рублях.

Внешний рынок

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

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Внутренний рынок

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Общество внимательно следит за текущими изменениями налогового законодательства, уделяя внимание практическим семинарам и совещаниям с участием ведущих экспертов в данной области.

Развитие событий в Российской Федерации в последнее время указывает на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации налогового законодательства и налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Внешний рынок

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

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин

Внутренний рынок

Большая часть товаров Общества импортируется от иностранных контрагентов. Изменение правил таможенного контроля и пошлин может нести для Общества риски, связанные с ростом стоимости приобретаемых товаров, а также увеличение сроков поставки, что в свою очередь может повлиять на рост затрат Общества.

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 операций Общества на внешнем рынке.

4.2 Страновые и региональные риски

Общество осуществляет основную деятельность в различных регионах России, для которых 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 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 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. Для предотвращения забастовок Общество создает благоприятные условия труда и выполняет все свои обязательства перед работниками. Для минимизации риска проведения террористических актов Обществом приняты дополнительные меры для обеспечения безопасности на предприятии.

4.3 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 поставов продукции, выполнения работ (услуг), а также участия Общества в каком-либо ценовом сговоре. Соответственно, репутационные риски оцениваются Обществом как несущественные.

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Событий после отчетной даты, которые оказали или могли оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Общества и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности за отчетный год не выявлено.

Генеральный директор
АО «Санофи Россия»

Анжела Симакова

20 марта 2026 г.

Главный бухгалтер
АО «Санофи Россия»

Антон Рылов