

ПОЯСНЕНИЯ
к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
Общества с ограниченной ответственностью «Такеда Фармасьютикалс» за 2025 год

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Настоящие пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (далее – «пояснения») являются составной частью бухгалтерской отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Такеда Фармасьютикалс» (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2025 года и за 2025 год.

Пояснения составлены в соответствии с Федеральным законом от 6 декабря 2011 года №402-ФЗ «О бухгалтерском учете», федеральными стандартами бухгалтерского учета и другими нормативными документами по бухгалтерскому учету.

1.1. НАЗВАНИЕ И РЕКВИЗИТЫ ОБЩЕСТВА

1	Полное название	Общество с ограниченной ответственностью «Такеда Фармасьютикалс»
2	Сокращенное название	ООО «Такеда Фармасьютикалс»
3	ОКФС	23
4	ОКОПФ	12300
5	ИНН	7711067140
6	Дата регистрации	18 мая 1994 года
7	Регистрационный номер	МРП Свидетельство №031.656 сер. ЛЕ - 006453
8	Внесена запись в ЕГРЮЛ	№1027700399517 от 5 ноября 2002 года
9	Юридический адрес	119048, Российская Федерация, Москва, улица Усачева, дом 2, строение 1.
10	Почтовый адрес	119048, Российская Федерация, Москва, улица Усачева, дом 2, строение 1.

1.2. ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

Основными видами деятельности Общества является производство и оптовая торговля фармацевтическими препаратами. Общество реализует импортированные лекарственные средства на территории Российской Федерации и собственные лекарственные средства как на территории Российской Федерации, так и в странах СНГ. Поставщиками импортных товаров является австрийская компания «Такеда Австрия ГмбХ», ирландская компания «Такеда Фармасьютикалс Интернешнл АГ Филиал в Ирландии» и швейцарская компания «Такеда Фармасьютикалс Интернешнл АГ».

В Ярославле осуществляет деятельность завод по производству собственных лекарственных препаратов. Общество арендует производственные мощности в г. Ярославле, на базе которых осуществляет деятельность по производству лекарственных препаратов.

1.3. УЧРЕДИТЕЛИ

Участниками Общества являются иностранные юридические лица:

- «Такеда Остюроба Холдинг ГМБХ», юридическое лицо, созданное и действующее по законодательству Австрии, регистрационный номер FN 782791, с местом нахождения по адресу: Ст. Петер-Штр. 25, 4020, Линц, Австрия (St. Peter-Str. 25, 4020 Linz, Austria). Доля участия – 38%.
- «Такеда Австрия ГМБХ», юридическое лицо, созданное и действующее по законодательству Австрии, регистрационный номер FN 230617 V, с местом нахождения по адресу: Ст. Петер-Штр. 25, 4020, Линц, Австрия (St. Peter-Str. 25, 4020 Linz, Austria). Доля участия – 62%.

1.4. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН

До 23 апреля 2023 года полномочия Генерального директора Общества исполняла Карташева Елена Олеговна. С 24 апреля 2023 года до 30 июня 2024 года полномочия Генерального директора Общества исполняла Четверикова Юлия Владимировна. С 1 июля 2024 года по настоящий момент полномочия Генерального директора Общества исполняет Карташева Елена Олеговна.

1.5. ЧИСЛЕННОСТЬ ПЕРСОНАЛА ОБЩЕСТВА

Среднесписочная численность за 2025 год	318,40 человека
Среднесписочная численность за 2024 год	322,20 человека
Среднесписочная численность за 2023 год	411 человека

1.6. ЛИЦЕНЗИИ

Общество имеет следующие виды лицензий:

- Лицензия №00113-ЛС (ЛЮ С 12-00102-77/00010744) от 26 октября 2021 года «На осуществление производства лекарственных средств», выдана Министерством промышленности и торговли РФ; срок лицензии – бессрочно.
- Лицензия №76.01.09.001.Л.000009.11.12 от 21 ноября 2012 года «На осуществление деятельности в области использования возбудителей инфекционных заболеваний человека и животных (за исключением случая, если указанная деятельность осуществляется в медицинских целях) и генно-инженерно-модифицированных организмов III и IV степени потенциальной опасности, осуществляемой в замкнутых системах», выдана Федеральной службой по надзору в сфере защиты потребителей и благополучия человека; срок лицензии – бессрочно.
- Лицензия №ВХ-00-017197 от 24 сентября 2018 года «На осуществление эксплуатации взрывопожароопасных и химически опасных производственных объектов I, II и III классов опасности», выдана Федеральной службой по экологическому, технологическому и атомному надзору; срок лицензии – бессрочно.
- Лицензия от 11 января 2021 года №Л042-00110-77/00263438 «На осуществление фармацевтической деятельности, выданной Федеральной службой по надзору в сфере здравоохранения, на осуществление фармацевтической деятельности» - бессрочно.

2. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА ЗА 2025 ГОД

По итогам 2025 календарного года выручка ООО «Такеда Фармасьютикалс» показала снижение на -9.5% по сравнению с предыдущим годом. Основной вклад внесли препараты Гэттестив, продажи которого снизились на -95.6% по причине появления на рынке локального игрока с более низкой ценой и Цераксон -100% в результате выхода препарата из продуктового портфеля компании. Данное снижение было частично нивелировано ростом поставок альбумина на 171.2%, увеличением количества пациентов на терапии и благоприятным распределением отгрузок препаратов для лечения онкологии и генетических заболеваний, а также Энтивии, показавших суммарно прирост в +9.8%. Ритейл портфель в 2025 году вырос на +7.5% в основном по причине увеличения цены на Актовегин.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1. ОСНОВНЫЕ ПРАВИЛА И ДОПУЩЕНИЯ, ПРИМЕНЕННЫЕ ПРИ СОСТАВЛЕНИИ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3.1.1. *Основа формирования бухгалтерской отчетности*

При ведении бухгалтерского учета Общество руководствовалось Федеральным Законом от 6 декабря 2011 года №402-ФЗ «О бухгалтерском учете», федеральными стандартами бухгалтерского учета и другими нормативными документами по бухгалтерскому учету.

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности.

3.1.2. *Допущение непрерывности деятельности*

Бухгалтерская отчетность подготовлена руководством Общества исходя из допущения о том, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Данные бухгалтерской отчетности приводятся в тысячах рублей.

3.2. КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Учет капитальных вложений ведется Обществом в соответствии с федеральным стандартом бухгалтерского учета ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения».

Под капитальными вложениями понимаются затраты организации на приобретение, создание, улучшение и (или) восстановление основных средств.

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

В соответствии с п. 12 ФСБУ 6/2020, основные средства отражаются в бухгалтерском учете и отчетности по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью объекта основных средств считается общая сумма связанных с этим объектом капитальных вложений, осуществленных до признания объекта основных средств в бухгалтерском учете.

Объектом основных средств признается актив, характеризующийся одновременно признаками: имеет материально-вещественную форму; предназначен для использования в ходе обычной деятельности при производстве и (или) продаже продукции (товаров), при выполнении работ или оказании услуг, для охраны окружающей среды, для предоставления за плату во временное пользование либо для управленческих нужд; предназначен для использования организацией в течение периода более 12 месяцев или обычного операционного цикла, превышающего 12 месяцев; способен приносить организации экономические выгоды (доход).

ОС принимаются к бухгалтерскому учету - на дату, когда объект готов к эксплуатации, то есть, когда сформирована его первоначальная стоимость. Изменение первоначальной стоимости основных средств, в которой они приняты к бухгалтерскому учету, допускается в случаях достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, частичной ликвидации и переоценки объектов основных средств.

Порог признания объекта в качестве объекта основных средств составляет 100 тыс. руб.

Срок полезного использования (СПИ) объекта основных средств определяется организацией при принятии объекта к бухгалтерскому учету исходя из:

- ожидаемого срока использования этого объекта в соответствие с ожидаемой производительностью или мощностью;
- ожидаемого физического износа, зависящего от режима эксплуатации (количества смен), естественных условий и влияния агрессивной среды, системы проведения ремонта;

- нормативно-правовых и других ограничений использования этого объекта (например, срок аренды).

Группа основных средств	Сроки полезного использования (число лет) объектов, принятых на баланс
Машины и оборудование	2 года – 16 лет 3 мес.
Производственный и хозяйственный инвентарь	5 лет 1 мес. – 15 лет 9 мес.
Неотделимые улучшения	3 года 1 мес. – 10 лет 1 мес.

Стоимость объектов основных средств погашается путем начисления амортизации линейным способом.

Ликвидационная стоимость объекта основных средств принимается равной нулю.

Общество не производит переоценку основных средств.

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

3.3. АРЕНДА

Учет арендованных активов ведется Обществом в соответствии с ФСБУ 25/2018 «Учет аренды».

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

- арендодатель предоставляет арендатору предмет аренды на определенный срок более 12 месяцев;
- предмет аренды идентифицируется (предмет аренды определен в договоре аренды, и этим договором не предусмотрено право арендодателя по своему усмотрению заменить предмет аренды в любой момент в течение срока аренды);
- 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.

Общество как арендатор признает предмет аренды на дату его предоставления в качестве права пользования активом (ППА) с одновременным признанием обязательства по аренде. Право пользования активом в бухгалтерском балансе представляется в составе основных средств.

В соответствии с п.15 ФСБУ 25/2018, Общество применяет процентную ставку, по которой Общество (арендатор) могло бы привлечь заемные средства на срок, сопоставимый со сроком аренды.

Первоначальная оценка обязательства по аренде — это приведенная стоимость арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи необходимо дисконтировать с использованием процентной ставки. Ставка определяется, основываясь на ставке, полученной в письменном подтверждении банка.

Амортизация начисляется линейным методом на ежемесячной основе.

При полном или частичном прекращении договора аренды балансовая стоимость права пользования активом и обязательства по аренде списываются в соответствующей части. Образовавшаяся при этом разница признается в качестве дохода или расхода в составе прибыли (убытка).

Руководством Общества принято решение учитывать аренду завода и оборудования по договору с ООО «Такеда Ярославль» как операционный лизинг, так как Компании входят в состав одной Группы. Таким образом, право пользования активом и соответствующее обязательство по аренде не было признано. Арендные платежи по данному договору учитываются в составе расходов по обычным видам деятельности.

3.4. ЗАПАСЫ

Методические основы формирования в бухгалтерском учете информации о материально-производственных запасах, находящихся в организации, устанавливает ФСБУ 5/2019 «Запасы». К бухгалтерскому учету в качестве материально-производственных запасов принимаются:

1. Товары для перепродажи отражаются по фактической себестоимости.

В фактическую себестоимость запасов, кроме незавершенного производства и готовой продукции, включаются фактические затраты на приобретение (создание) запасов, приведение их в состояние и местоположение, необходимые для потребления, продажи или использования.

В фактическую себестоимость запасов, в частности, включаются:

- а) суммы, уплаченные и (или) подлежащие уплате поставщику (продавцу, подрядчику) при приобретении (создании) запасов;
- б) затраты на заготовку и доставку запасов до места их потребления (продажи, использования);
- в) затраты по доведению запасов до состояния, в котором они пригодны к использованию в запланированных целях. Данные затраты включают затраты по доработке, сортировке, фасовке и улучшению технических характеристик запасов;
- г) величина возникшего в связи с приобретением (созданием) запасов оценочного обязательства по демонтажу, утилизации запасов и восстановлению окружающей среды;
- д) связанные с приобретением (созданием) запасов проценты, которые подлежат включению в стоимость инвестиционного актива;
- е) иные затраты, связанные с приобретением (созданием) запасов.

Согласно п. 12 ФСБУ 5/2019 «Запасы» суммы, уплаченные и (или) подлежащие уплате организацией при приобретении (создании) запасов, включаются в фактическую себестоимость продаж:

- а) за вычетом возмещаемых сумм налогов и сборов;
- б) с учетом всех скидок, уступок, вычетов, премий, льгот, предоставляемых организации, вне зависимости от формы их предоставления.

2. Незавершенное производство и готовая продукция

В фактическую себестоимость незавершенного производства и готовой продукции включаются затраты, связанные с производством продукции, выполнением работ, оказанием услуг. К таким затратам относятся:

- а) материальные затраты;
- б) затраты на оплату труда;
- в) отчисления на социальные нужды;
- г) амортизация;
- д) прочие затраты.

В фактическую себестоимость незавершенного производства и готовой продукции включаются затраты, прямо относящиеся к производству конкретного вида продукции, работ, услуг (прямые затраты), и затраты, которые не могут быть прямо отнесены к производству конкретного вида продукции, работ, услуг (косвенные затраты).

В фактическую себестоимость незавершенного производства и готовой продукции не включаются:

- а) затраты, возникшие в связи с ненадлежащей организацией производственного процесса (сверхнормативный расход сырья, материалов, энергии, труда, потери от простоев, брака, нарушений трудовой и технологической дисциплины);

- б) затраты, возникшие в связи со стихийными бедствиями, пожарами, авариями и другими чрезвычайными ситуациями;
- в) обесценение других активов независимо от того, использовались ли эти активы в производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг;
- г) управленческие расходы, кроме случаев, когда они непосредственно связаны с производством продукции, выполнением работ, оказанием услуг;
- д) расходы на хранение, за исключением случаев, когда хранение является частью технологии производства продукции (выполнения работ, оказания услуг);
- е) расходы на рекламу и продвижение продукции;
- ж) иные затраты, осуществление которых не является необходимым для осуществления производства продукции, выполнения работ, оказания услуг.

3. Резерв под обесценение запасов

Запасы Общества оцениваются на отчетную дату по наименьшей из следующих величин:

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

Чистая стоимость продажи запасов определяется как предполагаемая цена, по которой организация может продать запасы в том виде, в котором обычно продает их в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых затрат, необходимых для их производства, подготовки к продаже и осуществления продажи.

Превышение фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи считается обесценением запасов.

Признаками обесценения запасов могут быть, в частности, моральное устаревание запасов, потеря ими своих первоначальных качеств, снижение их рыночной стоимости, сужение рынков сбыта 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.

В случае если чистая стоимость продажи запасов, по которым признано обесценение, продолжает снижаться, балансовая стоимость таких запасов уменьшается до их чистой стоимости продажи путем увеличения резерва под обесценение. В случае если чистая стоимость продажи запасов, по которым признано обесценение, повышается, балансовая стоимость таких запасов увеличивается до их чистой стоимости продажи путем восстановления ранее созданного резерва (но не выше их фактической себестоимости).

В соответствии с п. 31 ФСБУ 5/2019 «Запасы» величина обесценения запасов признается расходом периода, в котором создан (увеличен) резерв под их обесценение и отражается в составе себестоимости продаж.

3.5. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

К финансовым вложениям относятся инвестиции организации в ценные государственные бумаги, облигации и иные ценные бумаги других организаций, в уставные (складочные) капиталы других организаций, займы и др.

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету в сумме фактических затрат на их приобретение.

При списании финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, они оцениваются по средней первоначальной стоимости.

3.6. ПОРЯДОК ПЕРЕСЧЕТА АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ВЫРАЖЕННЫХ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ

Учет операций, стоимость которых выражена в иностранной валюте, ведется Обществом в соответствии с ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте».

Пересчет стоимости активов или обязательств, выраженной в иностранной валюте, в рубли производится по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации на дату совершения операции.

Если для пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости актива или обязательства, подлежащей оплате в рублях, законом или соглашением сторон установлен иной курс, то пересчет производится по такому курсу.

Пересчет по среднему курсу за период не производится.

Основные валюты, используемые Обществом, и их обменные курсы, установленные Центральным Банком Российской Федерации (рублей за указанную единицу), были следующими:

Наименование валюты	Официальный курс на 31 декабря 2025 года	Официальный курс на 31 декабря 2024 года
Доллар США	78.2267	101,6797
Евро	92.0938	106,1028

Курсовые разницы, возникшие в течение года по операциям с активами и обязательствами, а также при пересчете их по состоянию на отчетную дату, относятся на счет прочие доходы или прочие расходы. В отчете о финансовых результатах Общества в составе прочих доходов (расходов) сальдо доходов и расходов по курсовым разницам отражается свернуто.

3.7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА. ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Учет денежных потоков ведется Обществом в соответствии с ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств».

К денежным эквивалентам Общество относятся высоколиквидные векселя или облигации, предназначенные для погашения краткосрочных обязательств, а также вклады «до востребования» и краткосрочные банковские депозиты, которые открываются для управления денежными потоками организации с целью получения процентного дохода.

3.8. РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

Затраты, произведенные Обществом 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 списанию в порядке, установленном для списания стоимости активов данного вида.

3.9. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ

В соответствии с требованием п.73 Приказа от 29 июля 1998 года № 34н по полученным займам и кредитам задолженность показывается с учетом причитающихся на конец отчетного периода процентов (ПБУ 15/01).

Начисление процентов по полученным займам и кредитам организации производит в соответствии с порядком, установленным в договоре займа и (или) кредитном договоре. Погашение организацией-заемщиком, полученного от займодавца основного долга кредита, займа производится согласно условиям договора.

3.10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Общество создает резервы сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением резервов на финансовые результаты Общества. Сомнительной считается дебиторская задолженность Общества, которая не погашена или с высокой долей вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

Сомнительным долгом общества для целей создания резерва признается дебиторская задолженность с просрочкой платежа более 90 дней, а также сомнительная задолженность, выявленная на основании анализа и инвентаризации дебиторской задолженности.

Если до конца отчетного года, следующего за годом создания резерва сомнительных долгов, этот резерв в какой-либо части не будет использован, то неизрасходованные суммы при составлении бухгалтерского баланса на конец отчетного года отражаются в составе финансовых результатов.

Списание дебиторской задолженности, нереальной к взысканию, производится по истечении срока исковой давности - 3 лет – за счет созданного резерва.

3.11. 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 декабря 2010 года № 167н.

В соответствии с ПБУ 8/2010 п.15 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).

Общество создает следующие оценочные обязательства:

- Оценочное обязательство по расходам на оплату неиспользованных отпусков;
- Оценочное обязательство по программе премирования сотрудников.

Оценочные обязательства отражаются на счетах учета себестоимости продаж, коммерческих и управленческих расходов в зависимости от принадлежности сотрудников.

3.12. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГИ

Порядок учета расчетов по налогу на прибыль и раскрытия в бухгалтерской отчетности информации о нем, а также взаимосвязь прибыли (убытка), исчисленного по правилам бухгалтерского учета, и налоговой базы по налогу на прибыль определяются в соответствии с ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций». Расчет отложенных налогов осуществляется балансовым способом.

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

3.13. ДОХОДЫ

Выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности (с учетом положений п. 3 Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99 № 32н). Если величина поступления покрывает лишь часть выручки, то выручка, принимаемая к бухгалтерскому учету, определяется как сумма поступления и дебиторской задолженности (в части, не покрытой поступлением).

В 2024 году Общество осуществляло экспорт лекарственных средств собственного производства, произведенных на заводе в г. Ярославль, в страны СНГ (Беларусь и Казахстан).

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.

3.14. ДОКУМЕНТЫ И ДОКУМЕНТООБОРОТ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ

Обществом применяются способы исправления документов бухгалтерского учета, допустимые с учетом требований ФСБУ 27/2021, за исключением случаев, когда в соответствии с законодательством Российской Федерации внесение исправлений в документы бухгалтерского учета запрещено.

В случае подписания документов бухгалтерского учета, составляемых в виде электронного документа, электронной подписью Обществом утверждаются в виде отдельного организационно-распорядительного документа соответствующие применимые виды электронной подписи с учетом требования норм действующего законодательства.

3.15. РАСХОДЫ

В соответствии с п. 18 ПБУ 10/99 «Расходы организации» расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления.

3.16. НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЬ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценочных значений 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 материально-производственных запасов.

Учетная политика в отношении указанных оценочных значений представлена в соответствующих разделах выше.

3.17. ИНОЕ

Если по конкретному вопросу в нормативных правовых актах не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании учетной политики осуществляется разработка организацией соответствующего способа, исходя из настоящего и иных положений по бухгалтерскому учету, а также Международных стандартов финансовой отчетности (п. 7 ПБУ 1-2008).

4. ИЗМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ В 2025 ГОДУ

В учетную политику на 2025 год были внесены изменения в связи с вступлением в силу ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы». Применение указанного стандарта не оказало эффекта на бухгалтерскую отчетность.

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

5.1. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Расшифровка и движение нематериальных активов по видам по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлена в таблице ниже:

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период			На конец периода		
		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и убытки от обесценения	Поступило	Выбыло		Начислено амортизации	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и убытки от обесценения
					Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и убытки от обесценения			
Нематериальные активы – всего:	За 2025 год	6 260	(2 659)	2 250	-	-	(811)	8 510	(3 470)
	За 2024 год	2 301	(771)	3 959	-	-	(1 888)	6 260	(2 659)
Прочие	За 2025 год	6 260	(2 659)	2 250	-	-	(811)	8 510	(3 470)
	За 2024 год	2 301	(771)	3 959	-	-	(1 888)	6 260	(2 659)

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
			затраты за период	Списание/перевод в состав другой статьи баланса	Принято к учету в качестве нематериальных активов	
Незаконченные операции по приобретению нематериальных активов – всего:	за 2025 год	-	183 846	-	-	183 846
	за 2024 год	-	-	-	-	-
в том числе:						
IC: ERP Управление холдингом	за 2025 год	-	183 846	-	-	183 846
	за 2024 год	-	-	-	-	-

Незаконченные операции по приобретению нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2025 года составляют 183 846 тыс. руб. и 31 декабря 2024 года составляют 0 тыс. руб.

Нематериальные активы с полностью погашенной стоимостью

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Всего	2 367	-	-
Прочие	2 367	-	-

5.2. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Расшифровка основных средств по видам по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлена в таблице ниже:

Наличие и движение основных средств

Наименование показателя	Период	На начало года		Поступило	Изменения за период			На конец периода	
		Перво-начальная стоимость	Накопленная амортизация		Выбыло		Начислено амортизации	Перво-начальная стоимость	Накопленная амортизация
					Перво-начальная стоимость	Накопленная амортизация			
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) – всего:	За 2025 год	223 647	(185 189)	63 370	(27 459)	27 165	(34 839)	259 558	(192 862)
	За 2024 год	427 866	(369 049)	10 863	(215 083)	212 484	(28 624)	223 647	(185 189)
в том числе: Машины и оборудование	За 2025 год	182 401	(148 529)	57 468	(25 132)	25 047	(31 135)	214 738	(154 616)
	За 2024 год	231 284	(184 516)	10 863	(59 746)	58 765	(22 777)	182 401	(148 529)
Произ. и хоз. инвентарь	За 2025 год	40 909	(36 574)	5 540	(2 327)	2 118	(3 608)	44 121	(38 064)
	За 2024 год	74 199	(62 430)	-	(33 289)	31 673	(5 814)	40 909	(36 574)
Неотделимые улучшения	За 2025 год	337	(86)	362	-	-	(96)	699	(182)
	За 2024 год	122 383	(122 100)	-	(122 047)	122 047	(33)	337	(86)

Незавершенные капитальные вложения

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
			затраты за период	списано	принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость	
Незавершенное строительство и незаконченные операции по приобретению, модернизации и т. п. основных средств – всего:	За 2025 год	500	62 870	-	(63 370)	0
	За 2024 год	4 692	6 671	-	(10 863)	500
В том числе:	За 2025 год	500	62 508	-	(63 008)	0
Прочие	За 2024 год	4 692	6 671	-	(10 863)	500
Неотделимые улучшения	За 2025 год	-	362	-	(362)	-
	За 2024 год	-	-	-	-	-

Ремонт основных средств осуществляется в течение года за счет оборотных средств. Затраты на ремонт основных средств включаются в себестоимость, управленческие или коммерческие расходы текущего отчетного периода в зависимости от типа основных средств по мере их возникновения.

5.3. АРЕНДА

Общество арендует офисные помещения, автомобили и офисную технику. Договоры аренды заключены на срок до 12 лет. Договоров аренды, в которых Общество выступает арендодателем, нет.

В качестве процентной ставки Общество использует ставку, по которой Общество (арендатор) могло бы привлечь заемные средства на срок, сопоставимый со сроком аренды.

В зависимости от срока аренды процентная ставка составляет от 12,76% до 14,94%.

Наличие и движение аренды

Расшифровка аренды по видам по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлена в таблице ниже:

Аренда

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				Корректировка первоначальной стоимости	На конец периода	
		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Поступило	Выбыло		Начислено амортизации		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация
					Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация				
Аренда – всего:	За 2025 год	1 034 224	(695 834)		(8 893)	8 893	(115 572)	20 863	529 030	(325 546)
	За 2024 год	778 819	(601 104)	284 728	(35 089)	28 692	(123 422)	5 766	1 034 224	(695 834)
в том числе:	За 2025 год	3 970	(3 006)	-			(1 021)	1 148	5 118	(4 022)
Аренда офисной техники	За 2024 год	4 957	(2 505)	-	(987)	654	(1 154)	-	3 970	(3 006)
Аренда автомобилей	За 2025 год	225 407	(123 298)	-	(8 893)	8 893	(46 146)	911	222 017	(163 617)
	За 2024 год	4 957	(2 505)	-	(987)	654	(1 154)	-	3 970	(3 006)
Аренда офисов	За 2025 год	804 847	(569 531)	-			(68 405)	(22 922)	301 895	(157 907)
	За 2024 год	590 306	(510 624)	284 728	(18 195)	18 195	(77 102)	(51 992)	804 847	(569 531)

Величина процентов на задолженность по аренде составляет (62 822) тыс. руб. за 2025 год.

Величина краткосрочного обязательства по аренде составила 20 628 тыс. руб. на 31 декабря 2025 года (133 367 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года).

Величина долгосрочного обязательства по аренде составила 243 112 тыс. руб. на 31 декабря 2025 года (247 866 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года).

Обязательства по аренде отражены в составе краткосрочных и долгосрочных прочих обязательств соответственно.

5.4. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ И ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы — это активы, срок обращения которых превышает 12 месяцев. По прочим оборотным активам срок обращения не превышает 12 месяцев.

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Внеоборотные активы	250 831	67 554
Обеспечительный платеж по договору аренды	66 986	66 986
Прочие	183 845	568
Оборотные активы	2 596	1 267
Обеспечительный платеж по договору аренды	-	-
Расходы по пуско-наладке при тестировании новых продуктов	-	-
Прочие оборотные активы	2 596	1 267
Итого	253 427	68 821

5.5. ЗАПАСЫ

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года материально-производственные запасы состояли из следующих групп:

Наличие запасов

Наименование показателя	Период	На начало года		На конец года	
		себестоимость	величина резерва под снижение стоимости	себестоимость	величина резерва под снижение стоимости
Запасы - всего	за 2025 год	7 625 663	(871 620)	10 739 657	(1 304 223)
	за 2024 год	8 237 148	(831 207)	7 625 663	(871 620)
Товары для перепродажи	за 2025 год	4 976 189	(840 897)	7 697 498	(1 283 902)
	за 2024 год	5 598 691	(812 748)	4 976 189	(840 897)
Сырье и материалы	за 2025 год	961 740	(13 966)	972 792	(12 730)
	за 2024 год	911 784	(5 690)	961 740	(13 966)
Полуфабрикаты	за 2025 год	950 431	(16 703)	1 193 840	(7 592)
	за 2024 год	1 039 483	(11 219)	950 431	(16 703)
Незавершенное производство	за 2025 год	-	-	16013	-
	за 2024 год	401	-	-	-
Готовая продукция	за 2025 год	737 303	(54)	859 514	0
	за 2024 год	686 789	(1 550)	737 303	(54)

5.6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В состав прочей дебиторской задолженности включены расчеты с подотчетными лицами, переплата по прочим налогам, расчеты с внебюджетными фондами, прочая дебиторская задолженность.

Расшифровка дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года:

Наличие дебиторской задолженности

Наименование показателя	Период	На начало периода		На конец периода	
		учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам	учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам
Краткосрочная дебиторская задолженность – всего в том числе:	за 2025 год	11 082 357		9 974 783	-
	за 2024 год	10 185 724	(61 736)	11 082 357	
Покупатели и заказчики	за 2025 год	11 059 622		9 921 830	-
	за 2024 год	9 936 847	(61 736)	11 059 623	
Авансы выданные	за 2025 год	17 203	-	5 563	-
	за 2024 год	102 814	-	17 203	-
Прочие	за 2025 год	2 090	-	13 573	-
	за 2024 год	125 500	-	2 090	-
НДС с авансов выданных	за 2025 год	3 441	-	32 816	-
	за 2024 год	20 563	-	3 441	-

Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 года		На 31 декабря 2024 года		На 31 декабря 2023 года	
	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость
Итого	2 187 652	2 187 652	-	-	775 077	713 341

По состоянию на 31 декабря 2025 года просроченная дебиторская задолженность составила 2 187 652 тыс руб, резерва по сомнительной задолженности нет.

На 31 декабря 2025 года были получены банковские гарантии на сумму 11 881 366 тыс руб. На 31 декабря 2024 года были получены банковские гарантии на сумму 5 606 115 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 5 301 664 тыс. руб., на 31 декабря 2022 год: 4 233 434 тыс. руб.). См. пояснение 7.1.

5.7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Размещение денежных средств Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлено в таблице ниже:

Наименование денежных средств	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Расчетный счет в Райффайзенбанке (РУБ)	1 909 564	1 802 561
Расчетный счет для таможенных карт РАУНД в Райффайзенбанке (РУБ)	60 000	60 000
Текущий валютный счет в Интеза (доллары США)	2 263	2 957
Текущий рублевый счет в Интеза (РУБ)	94 265	1 441
Текущий расчетный счет в Райффайзенбанке для корп.карт (РУБ)	1 534	627
Текущий валютный счет в Райффайзенбанке (доллары США)	-	-
Текущий валютный счет в Интеза (ЕВРО)	-	-
Расчетный счет в Ситибанке (РУБ)	-	-
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	2 067 626	1 867 586

Депозиты (овернайт) и инвестиционные счета, приравненные к денежным эквивалентам, в 2025 году отсутствовали.

5.8. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Величина уставного капитала на 31 декабря 2024 года составила 126 тыс. руб.

Величина добавочного капитала на 31 декабря 2023 года 8 617 300 тыс. руб.

Величина добавочного капитала на 31 декабря 2024 года 3 617 300 тыс. руб.

В июне 2024 года на основании Внеочередного общего собрания участников было принято решение о частичном возврате участнику Общества денежных средств в размере 5 000 000 тыс. руб., ранее внесенных в качестве вклада в добавочный капитал Общества. Удержанный налог в размере 1 000 000 тыс. руб. отражен в отчете о движении денежных средств в строке 4329 «Прочие платежи» в денежных потоках от финансовых операций (см. раскрытие 5.20).

В мае 2025 года удержанный налог в размере 1 000 000 тыс.руб. был возвращен в Компанию.

В июне 2025 года был осуществлен частичный возврат добавочного Капитала в размере 1 000 000 тыс.руб.

Использование прибыли

. В 2025 году нераспределенная прибыль не распределялась.

5.9. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Крупнейшим кредитором Общества является поставщик «Такеда Австрия ГмбХ». Задолженность по нему по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 656 479 тыс. руб.

Кредиторская задолженность «Такеда Австрия ГмбХ» по состоянию на 31 декабря 2024 года составляет 1 803 412 тыс. руб.

Расшифровка кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

Наличие кредиторской задолженности

Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	Остаток на конец периода
		за 2025 год	6 379 836
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	за 2024 год	4 011 726	6 379 836
в том числе:	за 2025 год	5 975 572	6 281 518
Поставщики и подрядчики	за 2024 год	4 001 400	5 975 572
Задолженность по налогам	за 2025 год	404 264	857 100
	за 2024 год	10 156	404 264
Прочие кредиторы	за 2025 год		28-
	за 2024 год	170	-

Просроченная кредиторская задолженность перед ООО «Такеда Ярославль» на 31 декабря 2025 года составляет 2 094 468 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 1 663 254 тыс. руб., на 31 декабря 2023 года: 1 170 438 тыс. руб.).

5.10. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Расшифровка заемных средств Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года представлена в таблице ниже.

Займодавец	Валюта	Сумма, тыс. руб.	Ставка, %	Дата начала	Дата погашения
АО «Эс Джи Биотех»	Рубли	4 000 000	8	16.03.2023	15.03.2026
ООО «Такеда Ярославль»	Рубли	600 000	8	23.12.2013	05.09.2025
АО «Эс Джи: Ай Пи»	Рубли	380 000	8	15.04.2022	14.04.2026

На основании дополнительного соглашения от 11 марта 2025 года к договору займа с АО «Эс Джи Биотех» от 16 марта 2023 года продлен срок погашения займа до 15 марта 2026 года.

На основании дополнительного соглашения от 15 марта 2025 года к договору займа с АО «Эс Джи: Ай Пи» от 15 апреля 2022 года продлен срок погашений займа до 14 апреля 2026 года.

Займ от ООО «Эввье» по договору займа от 23 декабря 2013 года погашен 05 сентября 2025 года.

Расшифровка заемных средств по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Краткосрочные займы	4 380 000	4 280 000
АО «Эс Джи Биотех»	4 000 000	3 300 000
ООО «Такеда Ярославль»	-	600 000
АО «Эс Джи:Ай Пи»	380 000	380 000
Долгосрочные займы	-	-
Итого займы	4 380 000	4 280 000

5.11. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Оценочные обязательства на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года включают в себя:

Наименование показателя	Остаток на начало года	Признано	Погашено	Остаток на конец периода
Оценочные обязательства - всего	309 978	279 372	309 978	279 372
в том числе:				
Премии сотрудникам	255 799	229 101	255 799	229 101
Резерв по неиспользованным отпускам	54 179	50 271	54 179	50 271

5.12. ВЫРУЧКА И СЕБЕСТОИМОСТЬ ОБЩЕСТВА

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

ВЫРУЧКА И СЕБЕСТОИМОСТЬ ОБЩЕСТВА

Наименование показателя	За 2025 год тыс. руб.	За 2024 год тыс. руб.
Выручка (нетто) от продажи товаров и готовой продукции	32 005 779	33 415 185
в том числе:		
Товаров от перепродажи	22 815 653	24 345 057
Готовой продукции	9 190 127	9 070 128
<i>в том числе экспорт</i>	<i>1 138 587</i>	<i>636 920</i>
Выручка (нетто) от оказания услуг	21 636	21 084
ИТОГО ВЫРУЧКА	32 027 416	32 436 269

Наименование показателя	За 2025 год тыс. руб.	За 2024 год тыс. руб.
Себестоимость продаж товаров и готовой продукции	(25 059 979)	(26 900 686)
в том числе:		
Товаров от перепродажи	(20 782 130)	(22 808 134)
Готовой продукции	(4 277 850)	(4 092 552)
Себестоимость оказания услуг	(14 646)	(14 646)
ИТОГО СЕБЕСТОИМОСТЬ	(25 074 626)	(26 915 332)
Валовая прибыль	6 952 790	6 520 937

5.13. УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ ОБЩЕСТВА

Управленческие расходы за 2024 год и 2023 год были представлены следующими статьями:

Наименование статьи расходов	За 2025 год	За 2024 год
Затраты на оплату труда	495 404	644 234
Расходы на аренду завода	238 964	260 066
Консультационно-информационные услуги	181 875	175 864
Отчисления на социальные нужды	152 154	143 840
Командировочные расходы	74 832	62 206
Амортизация права пользования активом (аренда офиса)	54 724	61 682
Транспортные расходы	48 217	56 342
Амортизация (основные средства и нематериальные активы)	11 645	23 864
Амортизация права пользования (лизинг)	29 780	29 409
Расходы на аренду автомобилей	4 723	7 901

Наименование статьи расходов	За 2025 год	За 2024 год
Прочие	162 390	143 148
Итого	1 454 708	1 608 556

5.14. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ ОБЩЕСТВА

Коммерческие расходы за 2024 год и 2023 год были представлены следующими статьями:

Наименование статьи расходов	За 2025 год	За 2024 год
Затраты на оплату труда	623 296	568 595
Расходы по обеспечению доступа препаратов на рынок	407 090	282 915
Консультационно-информационные услуги	203 559	147 784
Отчисления на социальные нужды	179 597	143 111
Расходы на аренду завода	59 113	60 128
Расходы по аренде склада и складскому обслуживанию	18 665	29 185
Расходы на доставку товаров	11 568	23 972
Командировочные расходы	21 005	20 420
Амортизация права пользования активом (лизинг автомобилей)	16 366	15 756
Амортизация права пользования активом (аренда офиса)	13 681	15 420
Амортизация (основные средства и нематериальные активы)	23 673	6 250
Расходы на аренду автомобилей	3 467	3 067
Транспортные расходы	2 502	597
Прочие	203 243	196 940
Итого	1 786 825	1 514 140

5.15. РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Наименование статьи расходов	За 2025 год	За 2024 год
Материальные затраты	25 219 131	26 961 506
Расходы на оплату труда	1 167 745	1 212 829
Отчисления на социальные нужды	281 371	286 951
Амортизация	35 318	152 381
Прочие затраты	1 757 009	1 470 535
Итого по элементам	28 460 665	30 084 202
Изменение остатков (прирост [-], уменьшение [+])	(145 165)	(46 174)
Итого расходы по обычным видам деятельности	28 315 501	30 038 028

5.16. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В течение 2025 года и 2024 года были получены следующие доходы и произведены расходы:

Прочие доходы

Виды прочих доходов	За 2025 год	За 2024 год
Курсовые разницы	15 113	-
Прочие доходы	1 478	4 924
Итого	16 591	4 924

Прочие расходы

Виды прочих расходов	За 2025 год	За 2024 год
Списание на брак	106 081	145 930
Благотворительность	45 337	43 129
Курсовые разницы	-	31 428
Прочие расходы	11 456	28 526
Комиссии банка	28 926	26 586
Расходы по выбытию основных средств	294	2 598
Итого	192 093	278 197

Отрицательные курсовые разницы 2025 года на сумму 15 113 тыс. руб. были свернуты и отражен нетто доход по курсовым разницам.

5.17. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВУ

Размер вознаграждения, начисленного основному управленческому персоналу Общества по итогам работы за 2025 год, составляет 409938 тыс. руб., в том числе оценочные обязательства по премиям и неиспользованным отпускам за 2025 год составили 60222 тыс. руб.

Размер вознаграждения, начисленного основному управленческому персоналу Общества по итогам работы за 2024 год, составляет 493576 тыс. руб., в том числе оценочные обязательства по премиям и неиспользованным отпускам за 2023 год составили 73 231 тыс. руб.

5.18. РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Взаимосвязь между расходом (доходом) по налогу на прибыль и показателем прибыли (убытка)

Наименование показателя	За 2025 год тыс. руб.	За 2024 год тыс. руб.
Прибыль (убыток) до налогообложения	3 089 920	2 708 654
Ставка налога на прибыль, %	25	20
Сумма условного расхода (условного дохода) по налогу на прибыль	772 480	541 731
Постоянный налоговый расход (доход), в т.ч.:	59 615	58 981
Хозяйственные и административные расходы	13 538	8 054
Благотворительность	8 174	4 156
Расходы по обеспечению доступа препаратов на рынок	1 124	1 040
Конференции, совещания	320	7
Прочие	36 459	45 724
Расход (доход) по налогу на прибыль, в т.ч.:	832 095	487 175
Отложенный налог на прибыль	(99 568)	(22 364)
Изменение применяемых налоговых ставок (до 25%)	-	(113 537)
Текущий налог на прибыль	931 663	623 076
Прочее, в т.ч.:	7 825	-
Корректировки баланса отложенного налога на прибыль	7 825	-
Общий расход (доход) по налогу на прибыль	839 920	487 175

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства:

Баланс отложенного налога на прибыль	Сальдо на начало периода	Корректировка прошлых периодов	Изменение текущего периода	Сальдо на конец периода
Отложенные налоговые активы	778 441	(7 825)	153 282	923 898
Оценочные обязательства	74 882	-	(5 909)	68 973
Резерв по бонусам покупателям	415 000	-	55 000	470 000
Начисленная кредиторская задолженность	63 160	(7 825)	(11 532)	43 803
Резерв под обесценение запасов	217 906	-	108 151	326 057
Аренда	7 493	-	7 572	15 065
Отложенные налоговые обязательства	(210 756)	-	(53 714)	(264 470)
Разницы по учету готовой продукции	(209 585)	-	(54 585)	(264 170)
Амортизация ОС и ОС менее 100 тыс. руб.	(1 171)	-	871	(300)
Отложенные налоговые активы и обязательства	567 685	(7 825)	99 568	659 428

Временные разницы по расчету налога на прибыль за 2025 и 2024 годы

	2025 год тыс. руб.	2024 год тыс. руб.
Резерв под обесценение запасов	432 603	40 413
Резерв по бонусам покупателям	220 000	506 000
Разницы в учете аренды	30 288	(16 130)
Амортизация ОС и ОС менее 100 тыс. руб.	3 486	(92 434)
Положительные нереализованные курсовые разницы	-	1 983
Оценочные обязательства	(23 633)	(24 710)
Начисленная кредиторская задолженность	(46 128)	(115 576)
Разницы по учету готовой продукции	(218 339)	(187 729)
Итого временные разницы	398 277	111 818
Изменение ОНА/ОНО (по ставке 20%)	-	22 364
Изменения применяемых налоговых ставок (до 25%)	-	113 537
Изменение ОНА/ОНО	99 568	135 901

5.19. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Информация о связанных сторонах раскрывается Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах».

Связанными сторонами Общества являются:

1. Основной управленческий персонал – сумма вознаграждения за 2025 год указана в п.5.18.;
2. Генеральный директор;
3. «Такеда Остюрора Холдинг ГмбХ»;
4. «Такеда Австрия ГмбХ»;
5. Остальные компании группы Такеда.

Информация о компаниях группы Такеда представлена на сайте группы Такеда <https://www.takeda.com>. Операций со связанными сторонами, кроме тех, что указаны ниже, в отчетном периоде не было.

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Общество производило операции со следующими связанными сторонами:

1. «Такеда Австрия ГмбХ» – материнская компания, доля участия 62%;
2. «Такеда Остюрора Холдинг ГМБХ» - материнская компания, доля участия 38%;
3. ООО «Такеда Ярославль» – общество, входящее в состав группы Такеда;
4. АО «Эс Джи Биотех» – общество, входящее в состав группы Такеда;
5. АО «Эс Джи Ай Пи» – общество, входящее в состав группы Такеда;
6. Takeda Pharmaceuticals International AG – Switzerland Branch - общество, входящее в состав группы Такеда;
7. ТОО «Такеда Казахстан» – общество, входящее в состав группы Такеда;
8. Takeda Pharmaceuticals International AG – Ireland Branch – общество, входящее в состав группы Такеда.

1. «Такеда Австрия ГмбХ» является поставщиком товара.

Наименование контрагента	Кредиторская задолженность на начало периода (тыс. руб.)	Приобретение товаров, работ и услуг (тыс. руб.)	Бонус за выполнение установленных показателей (тыс. руб.)	Оплаты (тыс. руб.)	Кредиторская задолженность на конец периода (тыс. руб.)
«Такеда Австрия ГмбХ»	(1 803 412)	(3 867 678)		5 014 611	(656 479)

«Такеда Австрия ГмбХ» - материнская компания. В январе 2024 года Обществом были выплачены дивиденды в размере 5 270 тыс. руб. с учетом удержания налога на доход.

2. «Такеда Остюрора Холдинг ГМБХ» - материнская компания.

В январе 2024 года Обществом были выплачены дивиденды в размере 3 230 тыс. руб. с учетом удержания налога на доход.

3. С 1 октября 2012 года Общество арендует производственные мощности у компании ООО «Такеда Ярославль». Также ООО «Такеда Ярославль» является контрагентом по сервисному договору.

Наименование контрагента	Кредиторская задолженность на начало периода (тыс. руб.)	Оказание услуг (тыс. руб.)	Оплаты (тыс. руб.)	Кредиторская задолженность на конец периода (тыс. руб.)
ООО «Такеда Ярославль»	(1 724 856)	(739 224)	308 010	(2 156 070)

С 4 июля 2017 года Общество оказывает услугу по ведению бухгалтерской отчетности ООО «Такеда Ярославль»:

Наименование контрагента	Дебиторская задолженность на начало периода (тыс. руб.)	Оказание услуг (тыс. руб.)	Оплаты (тыс. руб.)	Дебиторская задолженность на конец периода (тыс. руб.)
ООО «Такеда Ярославль»	4 394	17 576	(20 505)	1 465

23 декабря 2013 года Обществом получен заем от ООО «Такеда Ярославль».

16 марта 2023 года Обществом получена дополнительная сумма займа от ООО «Такеда Ярославль» в размере 300 000 тыс. руб.

Наименование контрагента	Сумма начало периода (тыс. руб.)	Получен заем / Начислены проценты (тыс. руб.)	Оплаты (тыс. руб.)	Сумма на конец периода (тыс. руб.)
ООО «Такеда Ярославль» (тело займа)	(600 000)	-	600 000	-
ООО «Такеда Ярославль» (проценты)	(4 066)	(32 613)	36 679	-

Срок погашения займа до 31 декабря 2025 года. Процент за пользование займом установлен в размере 8% годовых.

4. АО «Эс Джи Биотех» является поставщиком товара. В 2024 году начались поставки товаров.

Наименование контрагента	Дебиторская задолженность на начало периода (тыс. руб.)	Приобретение товаров, работ и услуг (тыс. руб.)	Бонус за выполнение установленных показателей (тыс. руб.)	Оплаты (тыс. руб.)	Кредиторская задолженность на конец периода (тыс. руб.)
АО «Эс Джи Биотех»	356 539	(4 594 868)	917 000	2 434 579	(886 749)

АО «Эс Джи Биотех» также является покупателем услуг, информация о задолженности указана в таблице ниже (Общество оказывает услуги ведения бухгалтерского учета):

Наименование контрагента	Дебиторская задолженность на начало периода (тыс. руб.)	Продажа работ и услуг (тыс. руб.)	Оплаты (тыс. руб.)	Дебиторская задолженность на конец периода (тыс. руб.)
АО «Эс Джи Биотех»	1 796	7 183	(7 183)	1 796

В течение 2023 года Обществом были получены транши по займу от АО «Эс Джи Биотех» в размере 3 300 000 тыс. руб.

17 июня 2024 года Обществом получен транш по займу от АО «Эс Джи Биотех» в размере 700 000 тыс. руб.

Наименование контрагента	Сумма начало периода (тыс. руб.)	Получен заем / Начислены проценты (тыс. руб.)	Оплаты (тыс. руб.)	Сумма на конец периода (тыс. руб.)
АО «Эс Джи Биотех» (тело займа)	(4 000 000)	-	-	(4 000 000)
АО «Эс Джи Биотех» (проценты)	(53 333)	(319 999)	319 854	(53 478)

Срок погашения займа до 15 марта 2026 года (см. Примечание 6). Процент за пользование займом в 2024 году составил 8% годовых.

5. АО «Эс Джи: Ай Пи»

15 апреля 2022 года Обществом получен заем от АО «Эс Джи: Ай Пи»:

Наименование контрагента	Сумма начало периода (тыс. руб.)	Получен заем / Начислены проценты (тыс. руб.)	Оплаты (тыс. руб.)	Сумма на конец периода (тыс. руб.)
АО «Эс Джи: Ай Пи» (тело займа)	(380 000)	-	-	(380 000)
АО «Эс Джи: Ай Пи» (проценты)	(10 078)	(30 400)	17 574	(2 748)

Срок погашения займа 14 апреля 2026 года (см. Примечание 6). Процент за пользование займом в 2025 году составил 8% годовых.

6. Takeda Pharmaceuticals International AG - Switzerland Branch- является поставщиком товара.

Задолженность за товары представлена в таблице:

Наименование контрагента	Кредиторская задолженность на начало периода (тыс. руб.)	Приобретение товаров, работ и услуг (тыс. руб.)	Бонус за выполнение установленных показателей (тыс. руб.)	Оплаты (тыс. руб.)	Кредиторская задолженность на конец периода (тыс. руб.)
Takeda Pharmaceuticals International AG - Switzerland Branch	(152 722)	(8 129 945)	970 000	7 223 425	(89 243)

7. ТОО «Такеда Казахстан» является покупателем товара, информация о задолженности указана в таблице ниже:

Наименование контрагента	Дебиторская задолженность на начало периода (тыс. руб.)	Продажа товаров, работ и услуг (тыс. руб.)	Оплаты (тыс. руб.)	Дебиторская задолженность на конец периода (тыс. руб.)
ТОО «Такеда Казахстан»	83 570	916 085	(385 957)	613 698

8. Takeda Pharmaceuticals International AG – Ireland Branch является поставщиком товара. Задолженность за товары представлена в таблице:

Наименование контрагента	Кредиторская задолженность на начало периода (тыс. руб.)	Приобретение товаров, работ и услуг (тыс. руб.)	Бонус за выполнение установленных показателей (тыс. руб.)	Компенсация за брак (тыс. руб.)	Оплаты (тыс. руб.)	Кредиторская задолженность на конец периода (тыс. руб.)
Takeda Pharmaceuticals International AG – Ireland Branch	(1 742 490)	(14 813 725)	2 525 000	-	11 274 326	(2 756 889)

5.20. ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Строка 4119 «Прочие поступления» за 2025 год включает в себя выручку от агентского соглашения – 17 087 тыс. руб.

Строка 4119 «Прочие поступления» за 2024 год включает в себя выручку от агентского соглашения – 12 308 тыс. руб.

Строка 4122 «Платежи в связи с оплатой труда» за 2025 год включает в себя платежи по заработной плате, налог на доходы физических лиц, страховые взносы – 1 714 743 тыс. руб.

Строка 4122 «Платежи в связи с оплатой труда» за 2024 год включает в себя платежи по заработной плате, налог на доходы физических лиц, страховые взносы – 1 721 871 тыс. руб.

Строка 4129 «Прочие платежи» за 2025 год в размере 1 506 555 тыс. руб. включает в себя:

1. Таможенные пошлины и сборы, уплаченные при ввозе товаров в Россию – 913 731 тыс. руб.;
2. Косвенные налоги в составе поступлений от покупателей, платежей поставщикам, платежей в бюджетную систему – 431 544 тыс. руб.
3. Оплату банковских комиссий – 28 934 тыс. руб.;
4. Благотворительность – 44 651 тыс. руб.;
5. Прочие платежи – 87 696 тыс. руб.

Строка 4129 «Прочие платежи» за 2024 год в размере 1 328 187 тыс. руб. включает в себя:

1. Таможенные пошлины и сборы, уплаченные при ввозе товаров в Россию – 905 838 тыс. руб.;
2. Косвенные налоги в составе поступлений от покупателей, платежей поставщикам, платежей в бюджетную систему – 277 097 тыс. руб.
3. Оплату банковских комиссий – 26 678 тыс. руб.;
4. Благотворительность – 44 162 тыс. руб.;
5. Прочие платежи – 74 412 тыс. руб.

Строка 4319 «Прочие поступления» за 2025 год в размере 1 000 000 тыс.руб включает в себя возврат налога на прибыль за возврат добавочного Капитала в 2024 году

Строка 4319 «Прочие поступления» за 2024 год отсутствуют

Строка 4322 «Платежи на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)» за 2025 год отсутствуют

Строка 4322 «Платежи на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)» за 2024 год включает в себя выплату дивидендов – 10 000 тыс. руб.

Строка 4329 «Прочие платежи» за 2025 год в размере 1 173 890 тыс. руб. включает в себя:

1. Возврат добавочного капитала – 1 000 000 тыс. руб.
2. Платежи по основной сумме арендного обязательства – 173 890 тыс. руб

Строка 4329 «Прочие платежи» за 2024 год в размере 5 170 242 тыс. руб. включает в себя:

1. Возврат добавочного капитала с учетом налога на прибыль – 5 000 000 тыс. руб.
2. Платежи по основной сумме арендного обязательства – 170 242 тыс. руб.

6. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Ведение бухгалтерского учета событий после отчетной даты и раскрытие информации о них в отчетности осуществляется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «События после отчетной даты» ПБУ 7/98.

01 февраля 2026 произошел переход на новую ERP-систему «1С:ERP. Управление холдингом»

24 марта 2026 года было заключено дополнительное соглашение с АО «Эс Джи Биотех» о продлении договора займа в размере 4 000 000 тыс. руб. на срок до 15 марта 2027 года по ставке 8% годовых.

7. ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

7.1. ИНФОРМАЦИЯ О КРЕДИТНЫХ РИСКАХ

Дебиторская задолженность Общества (в размере 11 185 195 тыс. руб.) на 99% состоит из Торговой дебиторской задолженности, которая сформирована за счет продаж товаров крупным дистрибьюторским компаниям (11 184 873 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 года). Согласно договорам поставки с дистрибьюторами Общество предоставляет покупателям отсрочку платежа 90 - 150 дней. Все договоры, заключенные Обществом с дистрибьюторами, являются краткосрочными, с ежегодной пролонгацией.

У Общества имелись следующие банковские гарантии на 31.12.2025:

САН № по- купа- теля	Наименование покупателя	Сумма банковской гарантии, руб	Наименование Банка	Срок действия гарантии		Номер банковской гарантии	Продление/ Новая гарантия
				с	по		
301407	АО Фармстандарт	63 998 273	АО Альфа-Банк	29.07.2024	05.01.2025	№02NR6R9Y0	Новая
301407	АО Фармстандарт	49 087	АО Альфа-Банк	06.08.2024	13.01.2025	№02NR6RA00	Новая
301407	АО Фармстандарт	22 627 942	АО Альфа-Банк	09.10.2024	17.01.2025	№02NR6RAN0	Новая
301407	АО Фармстандарт	73 804 781	АО Альфа-Банк	15.08.2024	22.01.2025	№02NR6RA35	Новая
301407	АО Фармстандарт	1 050 000	АО Альфа-Банк	21.10.2024	29.01.2025	№02NR6RAS0	Новая
301407	АО Фармстандарт	34 435 045	АО Альфа-Банк	29.08.2024	05.02.2025	№02NR6RA77	Новая
301407	АО Фармстандарт	13 451 288	АО Альфа-Банк	30.10.2024	07.02.2025	№02NR6RAV0	Новая
301407	АО Фармстандарт	13 278 945	АО Альфа-Банк	01.10.2024	09.02.2025	№02NR6RAK6	Новая
301407	АО Фармстандарт	64 659 103	АО Альфа-Банк	04.09.2024	11.02.2025	№02NR6RAA8	Новая
301407	АО Фармстандарт	52 653 115	АО Альфа-Банк	10.09.2024	17.02.2025	№02NR6RAD0	Новая
301407	АО Фармстандарт	6 894 961	АО Альфа-Банк	22.11.2024	03.03.2025	№02NR6RB41	Новая
301407	АО Фармстандарт	80 930 365	АО Альфа-Банк	01.10.2024	10.03.2025	№02NR6RAK7	Новая
301407	АО Фармстандарт	4 176 436	АО Альфа-Банк	02.12.2024	12.03.2025	№02NR6RB94	Новая
301407	АО Фармстандарт	3 789 731	АО Альфа-Банк	05.12.2024	17.03.2025	№02NR6RBB4	Новая
301407	АО Фармстандарт	3 209 989	АО Альфа-Банк	17.12.2024	27.03.2025	№02NR6RBI3	Новая
301407	АО Фармстандарт	90 467 558	АО Альфа-Банк	29.10.2024	07.04.2025	№02NR6RAU3	Новая
301407	АО Фармстандарт	71 638 113	АО Альфа-Банк	22.11.2024	05.05.2025	№02NR6RB42	Новая
301407	АО Фармстандарт	11 529 848	АО Альфа-Банк	23.01.2025	05.05.2025	№02NR6RBO2	Новая
301407	АО Фармстандарт	17 094 708	АО Альфа-Банк	03.02.2025	14.05.2025	№02NR6RBQ4	Новая
301407	АО Фармстандарт	2 304 997	АО Альфа-Банк	20.02.2025	02.06.2025	№02NR6RBT3	Новая
301407	АО Фармстандарт	389 354	АО Альфа-Банк	26.02.2025	06.06.2025	№02NR6RBU6	Новая
301407	АО Фармстандарт	7 721 491	АО Альфа-Банк	14.03.2025	23.06.2025	№02NR6RBZ3	Новая
301407	АО Фармстандарт	1 730 567	АО Альфа-Банк	20.03.2025	25.06.2025	№02NR6RC25	Новая
301407	АО Фармстандарт	12 708 376	АО Альфа-Банк	26.03.2025	07.07.2025	№02NR6RC47	Новая
301407	АО Фармстандарт	13 844 537	АО Альфа-Банк	01.04.2025	10.07.2025	№02NR6RC70	Новая
301407	АО Фармстандарт	2 690 878	АО Альфа-Банк	03.02.2025	14.07.2025	№02NR6RBQ5	Новая
301407	АО Фармстандарт	2 588 112	АО Альфа-Банк	03.04.2025	14.07.2025	№02NR6RC89	Новая
301407	АО Фармстандарт	8 815 682	АО Альфа-Банк	14.04.2025	23.07.2025	№02NR6RCC5	Новая
301407	АО Фармстандарт	10 808 870	АО Альфа-Банк	14.02.2025	24.07.2025	№02NR6RBS5	Новая
301407	АО Фармстандарт	4 161 493	АО Альфа-Банк	20.02.2025	30.07.2025	№02NR6RBT2	Новая
301407	АО Фармстандарт	787 894	АО Альфа-Банк	26.02.2025	05.08.2025	№02NR6RBU4	Новая
301407	АО Фармстандарт	37 846 398	АО Альфа-Банк	04.03.2025	11.08.2025	№02NR6RBW0	Новая
301407	АО Фармстандарт	59 162	АО Альфа-Банк	21.05.2025	29.08.2025	№02NR6RCK2	Новая

301407	АО Фармстандарт	179 944 641	АО Альфа-Банк	01.04.2025	08.09.2025	№02NR6RC71	Новая
301407	АО Фармстандарт	276 891	АО Альфа-Банк	29.05.2025	08.09.2025	№02NR6RCL8	Новая
301407	АО Фармстандарт	27 247 509	АО Альфа-Банк	10.04.2025	17.09.2025	№02NR6RCB4	Новая
301407	АО Фармстандарт	70 428 005	АО Альфа-Банк	21.04.2025	29.09.2025	№02NR6RCE6	Новая
301407	АО Фармстандарт	115 440 886	АО Альфа-Банк	12.05.2025	20.10.2025	№02NR6RCI2	Новая
301407	АО Фармстандарт	68 522 874	АО Альфа-Банк	14.05.2025	21.10.2025	№02NR6RCI4	Новая
301407	АО Фармстандарт	113 687 295	АО Альфа-Банк	22.05.2025	23.10.2025	№02NR6RCK5	Новая
301407	АО Фармстандарт	24 842 519	АО Альфа-Банк	21.05.2025	28.10.2025	№02NR6RCK1	Новая
301407	АО Фармстандарт	65 466 213	АО Альфа-Банк	29.05.2025	05.11.2025	№02NR6RCL7	Новая
301407	АО Фармстандарт	10 255 338	АО Альфа-Банк	09.06.2025	17.09.2025	№02NR6RCN0	Новая
301407	АО Фармстандарт	1 602 381	АО Альфа-Банк	17.06.2025	25.09.2025	№02NR6RCP8	Новая
301407	АО Фармстандарт	1 073 684	АО Альфа-Банк	30.06.2025	08.10.2025	№02NR6RCR2	Новая
301407	АО Фармстандарт	4 614 846	АО Альфа-Банк	02.07.2025	10.10.2025	№02NR6RCR4	Новая
301407	АО Фармстандарт	7 332 640	АО Альфа-Банк	09.07.2025	17.10.2025	№02NR6RCR9	Новая
301407	АО Фармстандарт	13 568 532	АО Альфа-Банк	14.07.2025	22.10.2025	№02NR6RCT1	Новая
301407	АО Фармстандарт	323 040	АО Альфа-Банк	28.07.2025	05.11.2025	№02NR6RCV4	Новая
301407	АО Фармстандарт	12 643 688	АО Альфа-Банк	01.08.2025	10.11.2025	№02NR6RCX4	Новая
301407	АО Фармстандарт	22 055 248	АО Альфа-Банк	09.06.2025	17.11.2025	№02NR6RCM9	Новая
301407	АО Фармстандарт	1 879 695	АО Альфа-Банк	08.08.2025	17.11.2025	№02NR6RCZ3	Новая
301407	АО Фармстандарт	57 164 763	АО Альфа-Банк	17.06.2025	24.11.2025	№02NR6RCP7	Новая
301407	АО Фармстандарт	2 308 000	АО Альфа-Банк	26.08.2025	05.12.2025	№02NR6RD17	Новая
301407	АО Фармстандарт	62 608 901	АО Альфа-Банк	02.07.2025	09.12.2025	№02NR6RCR5	Новая
301407	АО Фармстандарт	1 610 526	АО Альфа-Банк	04.09.2025	15.12.2025	№02NR6RD34	Новая
301407	АО Фармстандарт	992 192	АО Альфа-Банк	11.09.2025	22.12.2025	№02NR6RD40	Новая
301407	АО Фармстандарт	6 508 260	АО Альфа-Банк	17.09.2025	26.12.2025	№02NR6RD49	Новая
301407	АО Фармстандарт	2 307 423	АО Альфа-Банк	19.09.2025	29.12.2025	№02NR6RD50	Новая
301407	АО Фармстандарт	10 984 219	АО Альфа-Банк	01.10.2025	12.01.2026	№02NR6RD64	Новая
301407	АО Фармстандарт	43 185 646	АО Альфа-Банк	05.08.2025	12.01.2026	№02NR6RCY8	Новая
301407	АО Фармстандарт	4 338 840	АО Альфа-Банк	03.10.2025	12.01.2026	№02NR6RD68	Новая
301407	АО Фармстандарт	2 307 423	АО Альфа-Банк	06.11.2025	14.01.2026	№02NR6RDC9	Новая
301407	АО Фармстандарт	3 156 499	АО Альфа-Банк	14.10.2025	22.01.2026	№02NR6RD87	Новая
301407	АО Фармстандарт	137 611 077	АО Альфа-Банк	30.06.2025	02.02.2026	№02NR6RCR3	Новая
301407	АО Фармстандарт	276 891	АО Альфа-Банк	28.10.2025	05.02.2026	№02NR6RDB1	Новая
301407	АО Фармстандарт	23 345 748	АО Альфа-Банк	09.09.2025	16.02.2026	№02NR6RD37	Новая
301407	АО Фармстандарт	25 608 209	АО Альфа-Банк	18.11.2025	26.02.2026	№02NR6RDE7	Новая
301407	АО Фармстандарт	32 058 094	АО Альфа-Банк	29.09.2025	10.03.2026	№02NR6RD61	Новая
301407	АО Фармстандарт	50 430 026	АО Альфа-Банк	21.10.2025	30.03.2026	№02NR6RD97	Новая
301407	АО Фармстандарт	26 470 244	АО Альфа-Банк	28.10.2025	06.04.2026	№02NR6RDB2	Новая
301407	АО Фармстандарт	31 519 397	АО Альфа-Банк	25.11.2025	06.04.2026	№02NR6RD14	Новая
301407	АО Фармстандарт	9 095 355	АО Альфа-Банк	01.11.2025	10.04.2026	№02NR6RDB8	Новая
301407	АО Фармстандарт	67 133	АО Альфа-Банк	28.11.2025	07.05.2026	№02NR6RDK1	Новая
301407	АО Фармстандарт	8 019 943	АО Альфа-Банк	28.11.2025	10.03.2026	№02NR6RDK0	Новая
301407	АО Фармстандарт	5 988 535	АО Альфа-Банк	15.12.2025	25.03.2026	№02NR6RDR5	Новая
306300	ООО ФК Гранд Капитал	180 000 000	Банк ВТБ	23.05.2023	22.05.2025	IGR23/MSHD/9377	Продление
312878	ООО Фармкомплект	100 000 000	ПАО Сбербанк	17.02.2025	30.09.2025	420H00CWL-012	Новая
320409	ООО Медипал-Онко	30 000 000	АО Райффайзенбанк	28.05.2025	27.05.2026	62633/GI/250527	Новая
263581	АО Фармимэкс	1 000 000 000	Газпромбанк	26.11.2025	26.05.2027	№ НН07534/25	Новая
263589	ЗАО ЦВ Протек	180 000 000	АО Райффайзенбанк	24.04.2025	16.06.2026	№ 59089/GI/250123	Новая
320409	ООО Медипал-Онко	50 000 000	АО Райффайзенбанк	13.01.2025	12.01.2026	58750/GI/250113	Новая
320409	ООО Медипал-Онко	80 000 000	АО Райффайзенбанк	18.02.2025	17.02.2026	59721/GI/250218	Новая
297714	ООО ФК Пульс	220 000 000	АО Райффайзенбанк	01.03.2021	30.09.2025	11424/GI/210419	Продление

312878	ООО Фармкомплект	150 000 000	Банк ВТБ	23.07.2024	13.10.2025	IGR24/NIBR/6150	Новая
320409	ООО Медипал-Онко	50 000 000	АО Райффайзенбанк	21.06.2024	20.06.2025	53337/GI/240620	Новая
263627	ООО БСС	50 000 000	АО Райффайзенбанк	29.01.2021	30.09.2025	07575/GI/210129	Продление
263581	АО Фармимэкс	500 000 000	ПАО Промсвязьбанк	03.09.2024	30.06.2025	24GA039	Новая
263581	АО Фармимэкс	1 000 000 000	ПАО Промсвязьбанк	10.09.2024	09.09.2025	24GA038	Новая
320409	ООО Медипал-Онко	60 000 000	АО Райффайзенбанк	16.04.2024	15.04.2025	51847/GI/240416	Новая
287240	АО Ланцет	111 000 000	АО Райффайзенбанк	23.04.2021	28.02.2025	11668/GI/2104237	Продление
320409	ООО Медипал-Онко	80 000 000	АО Райффайзенбанк	09.02.2024	07.02.2025	49805/GI/240209	Новая
312934	ООО Вита Лайн	60 000 000	ПАО Сбербанк	30.01.2025	31.03.2025	540H00AQ8-026	Новая
312934	ООО Вита Лайн	60 000 000	ПАО РОСБАНК	11.07.2019	29.01.2025	IGT19-R24/08595	Продление
320409	ООО Медипал-Онко	100 000 000	АО Райффайзенбанк	24.01.2024	23.01.2025	49426/GI/240124	Новая
263581	АО Фармимэкс	1 000 000 000	ПАО Промсвязьбанк	12.10.2023	11.03.2025	23GA042	Новая
378493	ООО Здравсервис	25 000 000	АО Райффайзенбанк	13.07.2022	16.10.2025	32730/GI/220712	Продление
263589	ЗАО ЦВ Протек	220 000 000	АО Райффайзенбанк	02.08.2021	30.09.2025	Изм 3 к БГ 11424/GI/210419	Продление
263627	ООО БСС	105 000 000	АО Райффайзенбанк	20.02.2025	30.06.2025	59793/GI/250219	Новая
263602	АО НПК Катрен	190 000 000	Газпромбанк	06.06.2022	28.09.2025	EK01010/22	Продление
263592	АО Р-Фарм	80 000 000	АО Альфа-Банк	08.07.2024	28.09.2026	№00Z12R0P7	Продление
320409	ООО Медипал-Онко	100 000 000	АО Райффайзенбанк	28.01.2025	27.01.2026	59177/GI/250128	Новая
263581	АО Фармимэкс	500 000 000	ПАО Промсвязьбанк	12.07.2024	30.12.2025	24GA033	Новая
263581	АО Фармимэкс	1 000 000 000	МКБ	10.03.2025	10.03.2026	Аккредитив MCB/LC250310/077	Новая
306300	ООО ФК Гранд Капитал	145 000 000	СПБ	06.02.2025	05.02.2026	GR7700-0072-24-0004	Новая
320409	ООО Медипал-Онко	120 000 000	АО Райффайзенбанк	26.03.2025	25.03.2026	60741/GI/250326	Новая
263627	ООО БСС	180 000 000	АО Райффайзенбанк	13.01.2025	30.09.2026	58746/GI/250110	Новая
320409	ООО Медипал-Онко	45 000 000	АО Райффайзенбанк	17.04.2025	16.04.2026	61410/GI/250416	Новая
378493	ООО Здравсервис	25 000 000	Газпромбанк	07.05.2025	28.04.2026	НН06068/25	Новая
320409	ООО Медипал-Онко	80 000 000	АО Райффайзенбанк	07.05.2025	06.05.2026	62007/GI/250506	Новая
320409	ООО Медипал-Онко	150 000 000	АО Райффайзенбанк	09.12.2025	08.12.2026	№ 68696/GI/251208	Новая
306300	ООО ФК Гранд Капитал	35 000 000	Банк УралСиб	08.07.2025	07.07.2026	№ 9991- 071/00181/0024	Новая
297714	ООО ФК Пульс	200 000 000	ПАО Сбербанк	01.10.2025	28.09.2026	№ 00/0000/0140/104- 63	Новая
312878	ООО Фармкомплект	100 000 000	Банк УралСиб	08.07.2025	28.09.2026	№ 0140- 071/00010/0003	Новая
298793	АО Фармперспектива	100 000 000	АО Райффайзенбанк	15.03.2023	30.09.2026	№ 39614/GI/230315	Продление
312934	ООО Вита Лайн	60 000 000	Совкомбанк	15.04.2025	30.09.2026	№БГ-34330/25	Новая
263602	АО НПК Катрен	190 000 000	Газпромбанк	29.09.2025	28.09.2026	БГ № EK07184/25	Новая
263581	АО Фармимэкс	1 000 000 000	Совкомбанк	23.10.2025	22.04.2027	№ 1667/С-Г-1/23	Новая
306300	ООО ФК Гранд Капитал	145 000 000	СПБ	12.11.2025	28.09.2026	№ GR7700-0072-24- 0007	Новая
	ИТОГО	11 881 366 369					

Покрытие дебиторской задолженности банковской гарантией по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 49% от балансовой величины торговой дебиторской задолженности.

7.2. ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ЛИКВИДНОСТИ

Кредиторская задолженность Общества представлена в основном задолженностью перед связанными сторонами (85% кредиторской задолженности на 31 декабря 2025 года). См. раскрытие 5.9. Валютой договоров со связанными сторонами является рубль.

7.3. ИНФОРМАЦИЯ О ДРУГИХ РИСКАХ

Условия ведения деятельности Общества

Общество осуществляет свою деятельность преимущественно 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 вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

В 2024 году события в Украине продолжали оказывать значительное влияние на экономическую среду, в которой осуществляет деятельность Общество. В отношении Правительства РФ, а также многих крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России продолжают действовать и вводятся новые санкции со стороны Соединенных Штатов Америки, Европейского Союза и некоторых других стран. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров, введены ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов, отдельные крупные банки отключены от международной системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT, реализованы иные меры ограничительного характера. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В ответ на растущее давление на российскую экономику Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации введены контрсанкции, меры валютного контроля и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. Во втором полугодии 2024 года произошло повышение ключевой ставки с 16% до 21%.

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, тем не менее, санкции могут оказать существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

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

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую и в большей степени ориентированную на сущность хозяйственных операций позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства. Также российское валютное и таможенное законодательство допускают различные толкования и возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, могут быть оспорены.

Действующее в России законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает необходимость анализа трансфертного ценообразования применительно к большинству внешнеэкономических операций между компаниями группы, а также к значительным операциям между компаниями группы на внутреннем рынке. Контроль трансфертного ценообразования, по общему правилу, применяется к операциям на внутреннем рынке исключительно в случае, если одновременно выполняются два условия: стороны применяют разные ставки налога на прибыль и объем операций в год между сторонами превышает 1 млрд руб.

Правила трансфертного ценообразования, действующие в Российской Федерации, близки к рекомендациям Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), однако есть и некоторые отличия, создающие дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства при конкретных обстоятельствах. Очень ограниченное количество общедоступных судебных дел по вопросам трансфертного ценообразования не позволяет с достаточной уверенностью оценить подход, который следует использовать при применении правил трансфертного ценообразования в России. Влияние начисления дополнительных налогов, связанных с трансфертным ценообразованием, может быть существенным для бухгалтерской отчетности Общества, однако вероятность такого дополнительного начисления не может быть достоверно оценена.

Российские налоговые органы могут проверять цены по операциям между компаниями группы, в дополнение к проверкам трансфертного ценообразования. Они могут начислить дополнительные налоги к уплате, если придут к выводу, что в результате таких операций налогоплательщик получил необоснованную налоговую выгоду.

Российские налоговые органы, пусть и в ограниченном объеме, но продолжают осуществлять обмен информацией в отношении трансфертного ценообразования, а также других связанных с налогами вопросов, с налоговыми органами других стран. Эта информация может использоваться налоговыми органами для выявления операций, которые будут дополнительно подробно анализироваться.

По сделкам, совершённым с 1 января 2024 года, произошло ужесточение правил трансфертного ценообразования:

- увеличение количества офшоров (в частности, страны ЕС, США, Великобритания, Япония и пр.) приводит к ценовому контролю и, соответственно, рискам по трансфертному ценообразованию по более широкому перечню сделок с независимыми лицами;
- требования к информации для целей трансфертного ценообразования для её предоставления в налоговые органы были расширены, включая расширение объема информации для отражения в документации по трансфертному ценообразованию и уведомления о контролируемых сделках, появилась необходимость предоставления новых форм отчетности;
- действуют более высокие штрафные санкции в отношении сумм доначисления, включая введение налога у источника при занижении налогооблагаемой базы.

Также в настоящее время приостановлены положения соглашений об избежании двойного налогообложения (далее – СИДН) с 38 государствами, включая нормы о порядке налогообложения отдельных видов доходов, установлении пониженных ставок/освобождении в отношении пассивных доходов и иных отдельных положений. Соответственно, для определенных доходов иностранных компаний применяются ставки, установленные налоговым законодательством Российской Федерации, за определенным исключением.

Планируемые изменения налогового законодательства

В июле 2024 года был утвержден закон, предусматривающий комплексное изменение параметров налоговой системы России, в частности:

- увеличение общей ставки по налогу на прибыль до 25%;
- увеличение ставки по налогу у источника дохода до 25% (кроме ставок для отдельных категорий доходов);
- введение дифференцированных ставок по НДФЛ в зависимости от размера и вида дохода, полученного налогоплательщиком в налоговом периоде.

Вступление в силу изменений планируется с 1 января 2025 года.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2024 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Руководитель
(по доверенности №98/2024 от 15.08.2024)

Федорук Е.В.

Дата подписания: 28.04.2025