

**ПОЯСНЕНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ООО «Велфарм-М» за 2025 год**

## Содержание

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	12
2. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	13
2.1. Применимость допущения непрерывности деятельности Общества	13
2.2. План счетов бухгалтерского учета	13
2.3. Проведение инвентаризации	13
2.4. Оборотные и внеоборотные активы и обязательства	14
2.5. Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте	14
2.6. Способы оценки нематериальных активов	15
2.7. Способы оценки основных средств и капитальных вложений	15
2.8. Аренда	17
2.9. Способы оценки запасов	17
2.10. Принципы формирования и признания доходов	18
2.11. Принципы формирования и признания расходов	18
2.12. Оценочные обязательства и оценочные резервы	19
2.13. Денежные средства и денежные эквиваленты	19
2.14. Учет затрат по обслуживанию кредитов и займов	20
2.15. Учет расходов будущих периодов	20
2.16. Отложенный налог на прибыль	21
3. ИЗМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ИСПРАВЛЕНИЕ ОШИБОК	21
3.1. Изменения в учетной политике	21
3.2. Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности	21
4. ДОХОДЫ ОБЩЕСТВА	22
5. РАСХОДЫ ОБЩЕСТВА	22
6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	23
7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	24
8. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	26
9. ЗАПАСЫ	27
10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	27
11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ	28
12. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	28
13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	28
14. ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ПОРУЧИТЕЛЬСТВА	29
15. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	33
16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	33
17. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	34
18. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	34
19. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	34
20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	35
21. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	35
22. ИНФОРМАЦИЯ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ	36
23. РЕШЕНИЯ ПО РАСПРЕДЕЛЕНИЮ ПРИБЫЛИ, ОСТАВШЕЙСЯ В РАСПОРЯЖЕНИИ ОБЩЕСТВА	37
24. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ОБЩЕСТВА	37
25. НАБЛЮДАТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ОБЩЕСТВА	37
26. КУРСОВЫЕ РАЗНИЦЫ	38
27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	38
28. ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ	38

## 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Общество с ограниченной ответственностью «Велфарм-М» ИНН 7735167866, КПП 773501001, ОГРН 5177746251964 (далее «Общество») было образовано 23 ноября 2017 года.

Юридический адрес Общества: 124460, Город Москва, вн.тер. г. Муниципальный Округ Силино, г. Зеленоград, проспект Генерала Алексеева, дом 50.

Общество не имеет обособленных подразделений и филиалов.

Уставный капитал Общества составляет 1 000 000 (Один миллион) рублей, принадлежащий единственному учредителю Общества Щербаковой Людмиле Ивановне, владеющей 100% доли в уставном капитале.

Основным видом деятельности Общества является производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях.

Коды видов экономической деятельности по Общероссийскому классификатору видов экономической деятельности (ОКВЭД):

21.20 Производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях и ветеринарии;

21.10 Производство фармацевтических субстанций;

46.46.1 Торговля оптовая фармацевтической продукцией.

Общество имеет следующие лицензии:

- № Л012-00102-77/00578991 от 14.07.2022 Производство лекарственных средств для медицинского применения. Срок действия - бессрочно.

- № Л015-00111-77/01238889 от 06.06.2024 Лицензирование деятельности в области использования возбудителей инфекционных заболеваний человека и животных (за исключением случая, если указанная деятельность осуществляется в медицинских целях) и генно-инженерно-модифицированных организмов III и IV степеней потенциальной опасности, осуществляемая в замкнутых системах. Срок действия - бессрочно.

- Л042-00110-77/01401678 от 26.09.2024 Фармацевтическая деятельность (организация оптовой торговли лекарственными средствами для медицинского применения; оптовая торговля лекарственными средствами для медицинского применения; перевозка лекарственных средств для медицинского применения; хранение лекарственных средств для медицинского применения).

Общество является молодым и развивающимся производственным комплексом полного цикла в фармацевтической отрасли, и в настоящий момент реализует масштабный инвестиционный проект по созданию фармацевтического производства биотехнологических субстанций и субстанций химического синтеза и производство готовых лекарственных форм на их основе. Проект реализуется на территории особой экономической зоны ОЭЗ «Технополис Москва» Зеленоградского АО по адресу: город Москва, вн.тер.г.муниципальный округ Силино, г. Зеленоград, площадка «Алабушево».

В январе 2023 года введен в эксплуатацию корпус № 1 «Научно-производственного комплекса зданий для фармацевтического производства готовых лекарственных препаратов» (далее «НПК»), площадью 33733.7 м<sup>2</sup>, кадастровый номер 77:10:0003001:1399 (далее – Объект). В первом корпусе Общество выпускает лекарственные препараты разных фармакотерапевтических групп, в т.ч. гастро- и гепатопротекторы, сахаропонижающие, венотонизирующие, гипотензивные, ноотропные средства в виде различных лекарственных форм (таблетки, капсулы, инъекционные растворы в преднаполненных шприцах, гранулы).

В 2025 году продолжались работы, связанные с оснащением корпуса производственным и лабораторным оборудованием и его запуском.

Кроме того, в 2025г. Общество приступило к реализации строительства корпуса № 2, производственные мощности которого предусматривают выпуск высокоактивных онкологических, цитостатических, гормональных и орфанных лекарственных препаратов в различных формах выпуска: от таблеток, капсул, мягких желатиновых капсул, до растворов и эмульсий, суспензий во флаконах, преднаполненных шприцах, двухкамерных шприцах, картриджах.

Производство препаратов в НПК направлено на снижение импортозависимости всей фармацевтической отрасли.

В 2025г. Общество осуществляло производство лекарственных средств для медицинского применения. Покупателями готовых лекарственных средств являются российские оптовые компании, а также Департамент здравоохранения города Москвы.

Среднесписочная численность сотрудников за 2025 год составила 852 чел. (за 2024 год: 511 человек).

Численность сотрудников на 31.12.2025г. составила 1081 чел. (на 31.12.2024г.: 672 чел.).

Общество является резидентом особой экономической зоны ОЭЗ «Технополис Москва», площадка «Алабушево».

Общество применяет общий режим налогообложения, но имеет следующие налоговые преференции и льготы:

2% - налог на прибыль в федеральный бюджет;

0% - налог на прибыль в региональный бюджет до 31.12.2027г.

0% - налог на имущество на 10 лет с месяца, следующего за месяцем постановки на учет имущества;

0% - налог на землю на 10 лет с момента возникновения права собственности на каждый земельный участок;

0% - транспортный налог на 10 лет начиная с месяца регистрации ТС.

В 2025 году Общество пользовалось всеми указанными льготами.

У Общества отсутствуют филиалы, представительства и иные структурные подразделения.

## **2. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА**

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

Ведение бухгалтерского учета в 2025 году осуществлялось в соответствии со способами, указанными в Учетной политике Общества, утвержденной приказом Генерального директора от 31 декабря 2022 года, с учетом всех внесенных дополнений и изменений, действовавших в отчетном периоде.

Ведение бухгалтерского и налогового учета осуществляется с применением программы 1С: ERP Управление предприятием.

Ведение бухгалтерского учета осуществляется бухгалтерской службой, возглавляемой главным бухгалтером.

Бухгалтерская отчетность формируется в порядке, установленном соответствующими федеральными стандартами бухгалтерского учета, принимаемыми в соответствии с Федеральным законом от 6 декабря 2011 г. N 402-ФЗ "О бухгалтерском учете".

Бухгалтерская отчетность Общества подлежит утверждению единственным участником Общества.

При составлении бухгалтерской (финансовой) отчетности Общество придерживается принятых содержания и форм отчетности последовательно от одного отчетного периода к другому.

Все стоимостные показатели в таблицах представлены в тысячах рублей. Отрицательные показатели приведены в круглых скобках.

### ***2.1. Применимость допущения непрерывности деятельности Общества***

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

### ***2.2. План счетов бухгалтерского учета***

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

### ***2.3. Проведение инвентаризации***

Инвентаризация с 01 апреля 2025 года проводится в соответствии с ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация», утв. Приказом Минфина №4н от 13.01.2023г.

Для проведения инвентаризации имущества и финансовых обязательств в Обществе создается постоянно действующая инвентаризационная комиссия и рабочие комиссии на момент проведения инвентаризации.

Персональный состав постоянно действующей и рабочих инвентаризационных комиссий утверждает руководитель Общества. Инвентаризация в Обществе проводится по видам имущества и обязательств в сроки, установленные приказом руководителя Общества, кроме случаев, когда проведение инвентаризации является обязательным.

Последняя инвентаризация основных средств, находящихся в подразделениях Общества, была проведена в период с 29.07.2024г. по 26.12.2024г.

Инвентаризация материально-производственных запасов на складах и подразделениях Общества была проведена по состоянию на 03 декабря 2025 года.

Инвентаризация всех остальных активов и обязательств была проведена по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Результаты инвентаризации были утверждены и учтены при формировании годовой бухгалтерской отчетности за 2025 год.

#### ***2.4. Оборотные и внеоборотные активы и обязательства***

При отнесении активов и обязательств к краткосрочным (оборотным) или долгосрочным (внеоборотным) Общество руководствуется критериями, установленными пунктами 14-20 ФСБУ 4/2023.

Актив представляется в бухгалтерском балансе как оборотный, если он предназначен для использования или продажи в течение обычного операционного цикла организации или периода, не превышающего 12 месяцев, либо является денежными средствами или денежными эквивалентами, либо подлежит погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Авансы и предварительная оплата, связанные с приобретением (созданием) внеоборотных активов, представляются в бухгалтерском балансе как внеоборотные.

Обязательство представляется как краткосрочное, если оно подлежит погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты, либо связано с обычным операционным циклом независимо от срока погашения (в том числе кредиторская задолженность поставщикам за товары, работы, услуги, авансы полученные, обязательства по оплате труда), либо если у организации нет безусловного права на отсрочку погашения не менее чем на 12 месяцев после отчетной даты.

Долгосрочные обязательства, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты, представляются в бухгалтерском балансе как краткосрочные.

В бухгалтерской отчетности авансы выданные отражаются в соответствии с видом актива, на который они выданы: в составе оборотных активов (запасы), внеоборотных активов (основные средства, нематериальные активы), дебиторской задолженности.

#### ***2.5. Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте***

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранных валютах, применяется официальный курс рубля, установленный Центральным банком Российской Федерации, действующий на день совершения операции.

Порядок учета активов и обязательств Общества, стоимость которых выражена в иностранной валюте, но подлежащих оплате как в валюте, так и в рублях, регулируется ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте».

В соответствии с ПБУ 3/2006 обязательства, выраженные в иностранной валюте или условных единицах, подлежат пересчету в рубли по состоянию:

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

Курсовые разницы отражаются в Отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов или прочих расходов свернуто, как это предусмотрено п. 28 ФСБУ 4/2023 для аналогичных по характеру фактов хозяйственной жизни.

## **2.6. Способы оценки нематериальных активов**

При принятии к бухгалтерскому учету активов в качестве нематериальных активов организация руководствуется ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы», утвержденным приказом Минфина России от 30.05.2022г. № 86н. Первоначальной стоимостью объекта нематериальных активов считается общая сумма связанных с этим объектом капитальных вложений, осуществленных до признания объекта нематериальных активов в бухгалтерском учете.

Актив, удовлетворяющий условиям п. 4 ФСБУ 14/2022, относится к объектам НМА, если его стоимость составляет более 100 000 рублей. (п. 7 ФСБУ 14/2022).

Единицей учета нематериальных активов является инвентарный объект. Инвентарным объектом нематериальных активов признается совокупность прав на него, возникающих в соответствии с договорами либо иными документами, подтверждающими существование у организации прав на такой актив. В качестве инвентарного объекта нематериальных активов может признаваться также сложный объект, включающий несколько охраняемых результатов интеллектуальной деятельности. (п. 11 ФСБУ 14/2022).

Нематериальные активы подлежат классификации по видам:

- секреты производства (ноу-хау);
- лицензии;
- программы для ЭВМ, базы данных;
- прочие нематериальные активы (п. 12 ФСБУ 14/2022).

Активы, которые не отвечают критериям признания в качестве нематериальных активов (НМА), признаются в составе расходов в том периоде, когда они были понесены, в соответствии с пунктом 7 ФСБУ 14/2022. Информация о таких активах подлежит отражению на забалансовых счетах (пункт 9 ФСБУ 14/2022).

Амортизация по нематериальным активам начисляется линейным способом, исходя из срока их полезного использования.

Срок полезного использования нематериального актива определяется исходя из срока действия прав организации на данный НМА и ожидаемый срок использования НМА, в течение которого организация предполагает получать экономические выгоды.

Нематериальные активы проверяются на обесценение в порядке, определенном МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» и утвержденном Учетной политики Общества.

Для учёта материальных ценностей, приобретённых для использования в процессе создания (улучшения, восстановления) НМА (их частей) используется счет 08.05 «Приобретение нематериальных активов» (пп. «а» п. 5, п. 6 ФСБУ 26/2020).

В соответствии с пунктом 14.1 ФСБУ 26/2020, затраты, связанные с созданием нескольких объектов НМА, распределяются между объектами пропорционально их договорной или расчетной стоимости.

Переоценка нематериальных активов не производится.

## **2.7. Способы оценки основных средств и капитальных вложений**

Учет основных средств (далее - ОС) и капитальных вложений ведется в соответствии с Федеральными стандартами бухгалтерского учета 6/2020 "Основные средства" и 26/2020 "Капитальные вложения", утвержденными Приказом Минфина России от 17.09.2020 N 204н. и изменениями, утвержденными Приказом Минфина России от 30.05.2022 N 87н.

Актив, удовлетворяющий условиям п. 4 ФСБУ 6/2020, относится к объектам ОС, если его стоимость составляет более 100 000 рублей. Если его стоимость не превышает установленного лимита, то затраты на приобретение, создание такого актива отражаются в составе расходов периода, в котором они понесены (п. 5 ФСБУ 6/2020).

Основные средства подлежат классификации по видам:

- здания;
- сооружения;
- земельные участки;
- машины и оборудование (кроме офисного);

- офисное оборудование;
- транспортные средства;
- производственный и хозяйственный инвентарь;
- другие виды основных средств (п. 11 ФСБУ 6/2020).

Для обеспечения контроля за сохранностью активов со сроком использования более 12 месяцев, не отнесенных в состав ОС, стоимость таких активов принимается на забалансовый учет (п. 5 ФСБУ 6/2020).

Завершенные капитальные вложения, в том числе на приобретение, создание, улучшение и (или) восстановление объекта ОС (модернизацию, реконструкцию, достройку, замена частей, ремонт, технические осмотры, техническое обслуживание) если в результате их проведения улучшаются первоначально принятые нормативные показатели функционирования объектов ОС, пересматривается срок полезного использования ОС, мощность, включаются в первоначальную стоимость ОС, если межремонтный период существенно (не более 30%) не отличается от оставшегося срока полезного использования отремонтированного ОС.

Завершенные капитальные вложения на проведение планового капитального ремонта, технического осмотра, технического обслуживания в случае, если их стоимость превышает 30% балансовой стоимости ремонтируемого объекта ОС с частотой более 12 месяцев или более обычного операционного цикла, превышающего 12 месяцев, признается в качестве отдельных инвентарных объектов, если межремонтный период (то есть "срок службы" проведенного ремонта) существенно (более 30%) отличается от оставшегося срока полезного использования объекта ОС.

Самостоятельными инвентарными объектами признаются также существенные по величине затраты Общества (более 30% от первоначальной стоимости ОС) на проведение ремонта, технического осмотра, технического обслуживания объектов ОС с частотой более 12 месяцев или более обычного операционного цикла, превышающего 12 месяцев.

Объекты ОС по всем группам оцениваются в бухгалтерском учете по первоначальной стоимости (пункты 13 и 14 ФСБУ 6/2020).

Первоначальной стоимостью объекта основных средств, приобретенного за плату, признается сумма фактических затрат Общества на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

В соответствии с пунктом 14.1 ФСБУ 26/2020, затраты, связанные с созданием нескольких объектов основных средств, распределяются между объектами пропорционально их договорной или расчетной стоимости.

Срок полезного использования объектов ОС определяется исходя из ожидаемого периода времени, в течение которого объект будет приносить экономические выгоды (п. 8 ФСБУ 6/2020).

Амортизация начисляется линейным способом ежемесячно (пункты 32, 35 ФСБУ 6/2020).

Начисление амортизации по объекту ОС начинается и прекращается с 1-го числа месяца, следующего за месяцем признания или списания объекта основных средств соответственно (пункт 33 ФСБУ 6/2020).

Осуществляется проверка элементов амортизации объекта основных средств на соответствие условиям его использования по состоянию на 31 декабря отчетного года, а также при возникновении обстоятельств, в результате которых изменяется:

- способ начисления амортизации;
- первоначальный срок полезного использования более чем на 10 процентов;
- ликвидационная стоимость более чем на 10 процентов.

(пункт 37 ФСБУ 6/2020).

Проверка ОС на обесценение проводится в порядке, установленном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 "Обесценение активов" (п. 38 ФСБУ 6/2020).

Проверка капитальных вложений на обесценение проводится в порядке, установленном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 "Обесценение активов" (п. 17 ФСБУ 26/2020).

При отсрочке (рассрочке) на период свыше 12 (двенадцати) месяцев в стоимость капитальных вложений включается сумма денежных средств, которая была бы уплачена Обществом при отсутствии указанной отсрочки (рассрочки).

Размер платы за отсрочки (рассрочки) по договорам Общество рассчитывает в установленном порядке на основании:

- положений договоров, если плата за отсрочку (рассрочку) выделена в виде процента, фиксированной суммы или договор устанавливает вариант оплаты без отсрочки (рассрочки) в меньшей сумме;
- данных поставщиков, подрядчиков о цене товаров, работ, услуг без учета отсрочки (рассрочки). Данные могут быть получены из прайс-листов, с сайтов или из переписки. При этом цена товаров, работ, услуг должна быть определена без учета скидок, бонусов и иных льгот, которые могут быть предоставлены за иные условия договоров (например, объем закупок, предоплата и т. п.);
- ключевой ставки Банка России по правилам дисконтирования. В качестве ключевой ставки Банка России используется ставка на более позднюю дату: заключения договора или определения условия о стоимости товаров, работ, услуг и порядке оплаты (пункт 12 ФСБУ 26/2020);
- в бухгалтерской отчетности сальдо по счетам 08 «Вложения во внеоборотные активы» и 07 «Оборудование к установке» отражается по строке «Основные средства».

## **2.8. Аренда**

Учет операций по аренде ведется в соответствии с ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды».

ФСБУ 25/2018 не применяется к договорам аренды, по которым одновременно выполняются следующие условия:

- не предусмотрен переход права собственности на арендованное имущество к Обществу или его выкуп на льготных условиях;
- Общество не намерена сдавать арендованное имущество в субаренду;
- срок аренды не превышает 12 месяцев на дату предоставления предмета аренды или рыночная стоимость предмета аренды без учета износа не превышает 300 000 руб. (пункты 11, 12 ФСБУ 25/2018).

Арендные платежи по предметам аренды, по которым не возникает обязательство по аренде, признаются в качестве расхода равномерно в течение срока аренды (подпункты «а», «б», абзацы 5, 6 пункта 11, пункт 12 ФСБУ 25/2018).

Для расчета величины обязательств по аренде проценты начисляются ежемесячно.

Амортизация прав пользования арендованным имуществом начисляется линейным способом (пункт 10 ФСБУ 25/2018).

Доходы по операционной аренде признаются равномерно в течение срока договора (пункт 42 ФСБУ 25/2018).

Права пользования активами отражаются в Бухгалтерском Балансе по строке 1150 "Основные средства" (в отношении арендованных основных средств) с раскрытием информации в пояснениях к отчетности.

## **2.9. Способы оценки запасов**

Учет запасов ведется в соответствии с ФСБУ 5/2019 «Запасы».

Запасы оцениваются по покупной стоимости, включающей наряду с ценой, предусмотренной в договоре, транспортные расходы и прочие расходы по закупке и транспортировке.

В Обществе ведется посерийный и партионный учет запасов.

При отпуске в производство, реализации и ином выбытии запасов, их оценка производится по себестоимости первых по времени приобретения с учетом серии и партии (метод ФИФО).

Проверка на обесценение запасов производится ежегодно перед составлением отчетности в порядке, предусмотренном Учетной политикой. В связи с особым статусом Общества (резидент ОЭЗ, производитель фармацевтической продукции с государственным регулированием цен) проверка на обесценение осуществляется с учетом требований п. п. 28-30 ФСБУ 5/2019 и следующих особенностей, установленных внутренними регламентами:

Для готовой продукции чистая стоимость продажи принимается равной действующей на отчетную дату зарегистрированной цене препарата. Признаками обесценения являются истечение срока годности или решение органа власти о снижении зарегистрированной цены. Снижение рыночных цен не учитывается в силу государственного регулирования цен (п. 5.13.6 Учетной политики).

Для сырья и материалов, предназначенных для использования в производстве, чистая стоимость продажи не рассчитывается, так как их реализация не предполагается в силу законодательства об ОЭЗ. Резерв создается исключительно при наличии физической порчи, истечении срока годности или прекращении производства препарата, для которого они предназначались (п. 5.13.7.2 Учетной политики). Превышение фактической стоимости над чистой образует резерв под обесценение.

Активы, используемые для управленческих нужд Общества, одновременно списываются в расходы текущего периода (п. 2 ФСБУ 5/2019).

## **2.10. Принципы формирования и признания доходов**

Выручка определяется в соответствии с принципом начисления.

Доходы Общества в зависимости от их характера, условия получения и направлений деятельности Общества подразделяются на:

- (а) доходы от обычных видов деятельности (доходы от реализации фармацевтических субстанций и готовых лекарственных средств);
- (б) прочие доходы.

Доходы, отличные от доходов от обычных видов деятельности, считаются прочими поступлениями.

Выручка признается в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- Общество 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 Общества. Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод Общества, имеется в случае, когда Общество в будущем получит в оплату актив либо отсутствует неопределенность в отношении получения актива.
- Право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от Общества к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана).
- Расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

Зачет между показателями прочих доходов и прочих расходов в отчете о финансовых результатах производится, если они связаны с одним или несколькими аналогичными фактами хозяйственной жизни (например, результат от выбытия основных средств, курсовые разницы и пр.), за исключением случаев, когда раздельное представление таких доходов и расходов способно повлиять на решения пользователей бухгалтерской отчетности (п. 28 ФСБУ 4/2023).

## **2.11. Принципы формирования и признания расходов**

Расходы по обычным видам деятельности формируют:

- расходы, связанные с приобретением сырья, материалов, товаров и иных материально-производственных запасов;
- расходы, возникающие непосредственно в процессе хозяйственной деятельности, а также продажи (перепродажи) запасов.

Управленческие расходы учитываются на счете 26 «Общехозяйственные расходы», данные расходы отражаются полностью в отчетном периоде их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности. Коммерческие расходы учитываются на счете 44 «Расходы на продажу».

К прочим расходам относятся все остальные виды расходов.

Зачет между показателями прочих доходов и прочих расходов в отчете о финансовых результатах производится, если они связаны с одним или несколькими аналогичными фактами хозяйственной жизни (например, результат от выбытия основных средств, курсовые разницы и пр.), за исключением случаев, когда раздельное представление таких доходов и расходов способно повлиять на решения пользователей бухгалтерской отчетности (п. 28 ФСБУ 4/2023).

## **2.12. Оценочные обязательства и оценочные резервы**

В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы (ПБУ 8/2010)» в отчетности отражаются следующие виды оценочных обязательств:

- на оплату неиспользованных отпусков на конец года.

Оценочное обязательство, связанное с возникновением у работников права на оплачиваемые отпуска, состоит из суммы обязательства по выплате отпускных работникам и суммы обязательства по уплате страховых взносов на обязательное социальное страхование.

Оценочное обязательство на отчетную дату рассчитано по каждому сотруднику как увеличенное на сумму страховых взносов произведение количества дней отпуска, не использованного сотрудником на конец отчетного периода, и среднедневного заработка сотрудника. При этом среднедневной заработок сотрудника определяется в соответствии с порядком, применяемым для расчета отпускных.

В бухгалтерском учете создаются резервы по сомнительным долгам.

Сомнительным долгом в целях начисления резерва по сомнительным долгам признается задолженность, возникшая в связи с реализацией товаров, выполнением работ, оказанием услуг, если эта задолженность не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена залогом, поручительством, банковской гарантией, и существует реальный риск неоплаты задолженности в будущем. По сомнительной просроченной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней в сумму создаваемого резерва включается половина суммы выявленной на основании инвентаризации задолженности, по просроченной задолженности свыше 90 календарных дней в сумму создаваемого резерва включается полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности.

• Резерв под обесценение запасов.

Превышение фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи является основанием для создания резерва под обесценение. Величина резерва определяется по отдельным наименованиям (единицам учета) запасов. Порядок определения чистой стоимостью продажи для различных категорий запасов, с учетом специфики деятельности Общества, установлен Учетной политикой. При изменении условий использования запасов резерв подлежит корректировке или восстановлению.

## **2.13. Денежные средства и денежные эквиваленты**

Денежные эквиваленты представляют собой высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости. К денежным эквивалентам относятся депозиты до востребования, а также краткосрочные финансовые вложения со сроком погашения не более трех месяцев с момента приобретения. Все иные финансовые вложения классифицируются как прочие финансовые активы и не включаются в состав денежных эквивалентов.

Для классификации денежных потоков, не указанных в пунктах 9–11 ПБУ 23/2011, Общество руководствуется экономической сущностью операций. Денежные потоки, связанные с выплатой штрафов и пеней, классифицируются как операционная деятельность, а поступления от продажи основных средств — как инвестиционная деятельность. В случае, если операция включает несколько видов денежных потоков, сумма распределяется пропорционально их экономическому содержанию.

Денежные потоки в иностранной валюте пересчитываются в рубли по официальному курсу Банка России, действующему на дату осуществления платежа или поступления денежных средств. Курсовые разницы, возникающие в результате пересчета, отражаются в отчете о движении денежных средств отдельно в составе операционной деятельности.

Поступления и выплаты, связанные с расчетами по налогу на добавленную стоимость, отражаются в свернутом виде, за исключением случаев, когда раскрытие таких потоков необходимо для понимания финансового положения Общества.

При формировании отчета о движении денежных средств в составе денежных потоков по оплате труда работников, помимо самих сумм оплаты труда, отражаются:

- удержанные из доходов работников по оплате труда и перечисленные в бюджет суммы НДФЛ;

- удержанные из оплаты труда работников и перечисленные взыскателям суммы по исполнительным листам, а также другие удержания;

- суммы страховых взносов, начисленных с оплаты труда работников.

В отчете о движении денежных средств, кроме потоков, перечисленных в ПБУ23/2011, отражаются свернуто:

- платежи поставщикам (подрядчикам) за вычетом возвращенных денежных средств (авансов);
- поступления от покупателей (заказчиков) за вычетом возвращенных денежных средств (авансов);
- другие платежи и поступления за вычетом возвращенных денежных средств.

Денежные потоки по лизинговым платежам учитываются в составе денежных потоков в соответствии с пп. "а", "б" п. 50 МСФО (IFRS) 16 "Аренда" следующим образом:

- проценты по обязательству по аренде в составе показателя с кодом 4123 "процентов по долговым обязательствам" в разделе "Денежные потоки от текущих операций" либо в составе показателя с кодом 4224 "процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива" в разделе "Денежные потоки от инвестиционных операций" - в части, включаемой в стоимость инвестиционного актива (пп. "е" п. 9, пп. "б" п. 10 ПБУ 23/2011 "Отчет о движении денежных средств");
- погашение основного долга по лизингу (часть лизингового платежа за вычетом начисляемых процентов) в разделе "Денежные потоки от финансовых операций" (п. 11 ПБУ 23/2011, пп. "и" п. 45 ФСБУ 25/2018, пп. "е" п. 17 МСФО (IAS) 7 "Отчет о движении денежных средств").

#### **2.14. Учет затрат по обслуживанию кредитов и займов**

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

- проценты на сумму кредита (займа), подлежащие уплате кредитору (заимодавцу) в размере и на условиях, предусмотренных договорами кредита (займа).
- Дополнительные расходы по кредиту (займу).

Дополнительными расходами по кредиту (займу) являются:

- суммы, уплачиваемые за резервирование возобновляемой линии, платы за использование лимита;
- иные расходы, непосредственно связанные с получением кредитов (займов).

Дополнительные расходы, непосредственно связанные с получением кредитов, включаются в состав прочих расходов в том отчетном периоде, в котором произведено перечисление денежных средств за резервирование возобновляемой линии, платы за использование лимита и иных платежей, непосредственно связанные с получением кредитов. Расходы, связанные с получением банковской гарантии, включаются в состав прочих расходов равномерно в течение срока действия банковской гарантии.

#### **2.15. Учет расходов будущих периодов**

Учет расходов будущих периодов осуществляется на счете 97 «Расходы будущих периодов» по фактически произведенным затратам. Списание расходов будущих периодов осуществляется ежемесячно в дебет счетов учета расходов в течение срока, определенного в соответствующих документах (первичных документах, договорах и т.п.). В случае если из соответствующих документов невозможно сделать вывод о сроке, то он определяется комиссией и утверждается приказом генерального директора Общества.

Расходы на регистрацию лекарственных препаратов для включения в Государственный реестр лекарственных средств (в том числе доклинические, клинические и пр. исследования) учитываются на 97 счете до момента получения подтверждения о включении в реестр. После подтверждения о включении в реестр, списание расходов производится в течение 5 лет.

Расходы на внесение изменений в регистрационное досье, возникшие после получения регистрационного удостоверения, подлежат капитализации и равномерному списанию в составе расходов по обычным видам деятельности в течение оставшегося срока действия регистрационного удостоверения.

Расходы на страхование учитываются в составе расходов будущих периодов и подлежат равномерному отнесению на расходы в течение срока действия договора страхования.

Расходы будущих периодов отражаются в бухгалтерском балансе в составе оборотных активов, внеоборотных активов, дебиторской задолженности, в зависимости от ожидаемого срока и цели полезного использования на отчетную дату.

### **2.16. Отложенный налог на прибыль**

В соответствии с ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль» отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства (т.е. суммы, способные оказать влияние на величину текущего налога на прибыль в последующих отчетных периодах) отражаются в бухгалтерском балансе свернуто в качестве внеоборотных активов или долгосрочных обязательств.

Способ определения величины текущего налога на прибыль устанавливается на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете. При этом величина текущего налога на прибыль должна соответствовать сумме исчисленного налога на прибыль, отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль (п. 22 ПБУ 18/02).

Задолженность либо переплата по текущему налогу на прибыль за каждый отчетный период отражаются в бухгалтерском балансе соответственно в качестве краткосрочного обязательства в размере неоплаченной суммы налога или дебиторской задолженности в размере переплаты и (или) излишне взысканной суммы налога. (п. 23 ПБУ 18/02).

В связи с особым статусом резидента особой экономической зоны налоговая ставка по налогу на прибыль для Общества с 01.01.2025 года не изменилась и составляет 2%. Пересчет отложенных налоговых активов и обязательств не производился.

## **3. ИЗМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ИСПРАВЛЕНИЕ ОШИБОК**

### **3.1. Изменения в учетной политике**

В отчетном 2025 году вступили в силу новые федеральные стандарты бухгалтерского учета, в связи с чем в Учетную политику Общества для целей бухгалтерского учета были своевременно внесены соответствующие изменения:

- ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» Общество применяет начиная с отчетности за 2025 год. Изменения учетной политики коснулись порядка формирования показателей отчетности (представление информации, классификация статей, детализация строк).

Применение стандарта не меняет оценку активов, обязательств и капитала за прошлые периоды. Корректировка входящих остатков на 01.01.2025 не производилась.

- ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация» Общество применяет с 1 апреля 2025 года. Начиная с этой даты все инвентаризации, проводимые Обществом, выполняются в соответствии с новым стандартом. Изменения в учетной политике затронули порядок проведения инвентаризаций, методы проверки фактического наличия имущества и правила оценки выявленных объектов.

Стандарт применяется перспективно. Данные за прошлые отчетные периоды (2024 год и ранее) пересчету не подлежат.

В связи с применением новых правил оценки (в частности, определения справедливой стоимости излишков) при инвентаризации, проведенной перед составлением годовой отчетности за 2025 год, были сформированы соответствующие показатели. Существенного влияния на изменение финансового результата отчетного года данное применение не оказало.

- Иные федеральные стандарты, вступающие в силу с отчетности 2026 года и позднее (включая ФСБУ 9/2025 «Доходы»), Обществом в 2025 году досрочно не применялись.

### **3.2. Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности**

Существенность ошибки Общество определяет самостоятельно, исходя как из величины, так и характера соответствующей статьи (статей) бухгалтерской отчетности. Ошибка признается существенной, если в результате исправления соответствующей статьи бухгалтерской отчетности, группа статей бухгалтерской отчетности изменится более чем на 10%, а также, если она в отдельности или в совокупности с другими

ошибками за один и тот же отчетный период может повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые ими на основе бухгалтерской отчетности, составленной за этот отчетный период.

В отчетном периоде не было обнаружено существенных ошибок, относящихся к прошлым отчетным периодам.

#### 4. ДОХОДЫ ОБЩЕСТВА

Выручка от основной деятельности:

<b>Наименование доходов</b>	(тыс. руб.)	
	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Выручка от продажи фармацевтической продукции	8 783,871	5 087,374
<b>Итого</b>	<b>8 783,871</b>	<b>5 087,374</b>

Премии покупателям в Отчете о финансовых результатах уменьшают Выручку от продаж: предоставленные в 2025г. за выполнение условий договора по объёму продаж за 2025 год в сумме 7 301 690 тыс. руб., предоставленные в 2024г. за выполнение условий договора по объёму продаж за 2024 год в сумме 1 717 944 тыс. руб.

Прочие доходы:

<b>Наименование прочих доходов</b>	(тыс. руб.)	
	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Курсовые разницы	86,663	-
Доходы связанные с реализацией ОС и прочего имущества	214,968	-
Субсидии на поддержку промышленных организаций, осуществляющих инвестиционные проекты, направленные на создание промышленной инфраструктуры	281,633	379,496
Доход от опциона на процентную ставку КЭП	78,036	73,855
Прочие доходы	14,947	13,677
<b>Итого</b>	<b>676,247</b>	<b>467,028</b>

Проценты к получению:

<b>Наименование процентов к получению</b>	(тыс. руб.)	
	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Начисленные проценты по краткосрочным депозитам в банках	13,329	32,707
<b>Итого</b>	<b>13,329</b>	<b>32,707</b>

#### 5. РАСХОДЫ ОБЩЕСТВА

<b>Себестоимость продаж</b>	(тыс. руб.)	
	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Себестоимость готовых лекарственных средств	(4 422,925)	(2 059,656)
<b>Итого себестоимость продаж</b>	<b>(4 422,925)</b>	<b>(2 059,656)</b>

<b>Коммерческие расходы</b>	(тыс. руб.)	
	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Материальные затраты	(12,546)	(583)
Юридические услуги	(3)	(21)
Прочие расходы	(71)	(36)
<b>Итого коммерческие расходы</b>	<b>(12,620)</b>	<b>(640)</b>

	(тыс. руб.)	
	2025 год	2024 год
<b>Управленческие расходы</b>		
Материальные затраты	(240,469)	(211,193)
Оплата труда	(565,399)	(428,646)
Страховые взносы	(151,277)	(99,474)
Амортизация	(315,087)	(235,923)
Командировочные и представительские расходы	(26,567)	(16,348)
Ремонт и содержание оборудования	(56,252)	(36,331)
Аренда	(22,552)	(20,554)
Расходы на выставки, маркетинг, рекламу	(15,652)	(14,376)
ИТ услуги, услуги связи, почта, лицензирование	(13,644)	(5,327)
Информационно-консультационные, аудиторские, юридические, управленческие услуги	(119,722)	(139,490)
Резерв на неиспользованный отпуск	(59,807)	(37,919)
Транспортно-экспедиционные услуги, погрузочно-разгрузочные работы	(5,046)	(2,912)
Расходы на страхование	(7,716)	(6,213)
Расходы на обеспечение нормальных условий труда	(140,309)	(82,351)
Прочие расходы	(3,179)	(7,165)
<b>Итого управленческие расходы</b>	<b>(1,742,678)</b>	<b>(1,344,222)</b>

Проценты к уплате:

	(тыс. руб.)	
	2025 год	2024 год
<b>Наименование процентов к уплате</b>		
Проценты начисленные по кредитам и займам	(508,810)	(650,015)
Проценты по обязательству по аренде	(587,705)	(115,971)
<b>Итого</b>	<b>(1 096,515)</b>	<b>(765,986)</b>

	(тыс. руб.)	
	2025 год	2024 год
<b>Прочие расходы</b>		
Расходы связанные с реализацией ОС и прочего имущества	-	(4,360)
Премии покупателям, предоставленные в текущем году за выполнение условий договора по объему продаж за прошлый год	-	(220,050)
Расходы на услуги банков	(101,818)	(83,375)
Расходы при конвертации валюты	(11,276)	(30,672)
Курсовые разницы	-	(97,261)
Списание продукции не соответствующей нормативной документации	(9,980)	(38,780)
Налоги, взносы и гос. пошлины	(7,333)	(17,871)
Расходы на благотворительность	(11)	(4,209)
Недостачи при инвентаризации	-	(4,374)
Содержание рабочих мест для инвалидов, квотирование	(8,826)	(2,541)
Исключения МНН из плана регистрации	-	(1,671)
Расходы на корпоративные мероприятия	(20,505)	(10,437)
Прочие расходы	(21,299)	(16,207)
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>(181,048)</b>	<b>(531,808)</b>

## 6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Движение нематериальных активов и создания объектов нематериальных активов за 2025 и 2024 годы:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	Остаток на 31 декабря 2024 года			Остаток на 31 декабря 2025 года	
	Остаток на 31 декабря 2024 года	Поступило	Выбыло	Остаток на 31 декабря 2025 года	Выбыло
Программы для ЭВМ, базы данных		2,628	-	2,628	
Капитальные вложения в НМА		4,009	-	4,009	
<b>Итого</b>		<b>6,637</b>	<b>-</b>	<b>6,637</b>	

Движение накопленной амортизации по нематериальным активам:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31.12.2025 года	На 31.12.2024 года
Программы для ЭВМ, базы данных	22	-
<b>Итого</b>	<b>22</b>	<b>-</b>

Изменений принятых способов начисления амортизации нематериальных активов в 2025 году не происходило.

## 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

По строке 1150 «Основные средства» бухгалтерского баланса отражены следующие виды основных средств.

Движение основных средств за 2025 и 2024 годы по группам и первоначальной стоимости представлено следующим образом:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	Остаток на 31 декабря			Остаток на 31 декабря 2025 года
	2024 года	Поступило	Выбыло	
Здания	4,759,604	521,846	-	5,281,450
Сооружения	519,299	223,478	(238,782)	503,995
Машины и оборудование (кроме офисного)	1,290,008	242,284	-	1,532,292
Офисное оборудование	122,997	51,276	-	174,273
Земельные участки	1,276	-	-	1,276
Производственный и хозяйственный инвентарь	152,822	15,188	-	168,010
Прочие ОС	13,200	1,460	(336)	14,324
Незавершенное строительство, оборудование к установке	3,405,644	3,743,846	(6,022,426)	1,127,064
Авансы, выданные на создание (приобретение) ОС	379,901	107,913	-	487,814
<b>Итого</b>	<b>10,644,751</b>	<b>4,907,292</b>	<b>(6,261,545)</b>	<b>9,290,498</b>

(тыс. руб.)

Наименование показателя	Остаток на 31 декабря			Остаток на 31 декабря 2024 года
	2023 года	Поступило	Выбыло	
Здания	2,902,795	1,856,809	-	4,759,604
Сооружения	359,425	159,874	-	519,299
Машины и оборудование (кроме офисного)	583,413	706,595	-	1,290,008
Офисное оборудование	12,490	110,507	-	122,997
Земельные участки	1,276	-	-	1,276
Производственный и хозяйственный инвентарь	87,562	65,260	-	152,822
Прочие ОС	4,803	12,628	(4,231)	13,200
Незавершенное строительство, оборудование к установке	2,045,134	9,512,537	(8,152,027)	3,405,644
Авансы, выданные на создание (приобретение) ОС	520,370	-	(140,469)	379,901
<b>Итого</b>	<b>6,517,268</b>	<b>12,424,210</b>	<b>(8,296,727)</b>	<b>10,644,751</b>

Сумма накопленной амортизации по собственным основным средствам:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	31 декабря		
	2025 года	2024 года	2023 года
Здания	203,693	123,197	48,211
Сооружения	64,896	33,590	9,199
Машины и оборудование (кроме офисного)	318,153	147,134	29,374
Офисное оборудование	27,465	13,992	7,276
Производственный и хозяйственный инвентарь	38,491	15,609	2,273
Прочие ОС	5,040	2,952	1,490
<b>Итого</b>	<b>657,738</b>	<b>336,474</b>	<b>97,823</b>

Проверка основных средств на обесценение проведена в порядке, установленном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов». По состоянию на 31 декабря 2025 года признание обесценения объектов основных средств, а также восстановление ранее признанного обесценения, подлежащие отражению в составе расходов или доходов отчетного периода, не требуется.

В отчетном периоде не производились: пересмотр сроков полезного использования и изменение методов начисления амортизации.

Балансовая стоимость не амортизируемых основных средств представлена следующим образом:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	31 декабря		
	2025 года	2024 года	2023 года
Земельные участки	1,276	1,276	1,276
<b>Итого</b>	<b>1,276</b>	<b>1,276</b>	<b>1,276</b>

Арендованные основные средства, учитываемые на балансовых счетах в качестве ППА:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	31 декабря		
	2025 года	2024 года	2023 года
Транспортные средства	30,521	10,985	2,351
Машины и оборудование (финансовая аренда)	4,488,996	1,224,597	587,363
<b>Итого</b>	<b>4,519,517</b>	<b>1,235,582</b>	<b>589,714</b>

Сумма накопленной амортизации по арендованным основным средствам, учитываемым в качестве ППА:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	31 декабря		
	2025 года	2024 года	2023 года
Транспортные средства	6,138	1,428	578
Машины и оборудование (финансовая аренда)	310,396	149,820	48,584
<b>Итого</b>	<b>316,534</b>	<b>151,248</b>	<b>49,162</b>

Задолженность по договорам финансовой аренды (лизинга) производственного оборудования, учитываемое на балансовых счетах в качестве ППА по договорам с ООО «ПСБ Лизинг» и АО «Сбербанк Лизинг»:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	31 декабря		
	2025 года	2024 года	2023 года
Арендные обязательства	(6,340,682)	(1,598,320)	(803,390)
Задолженность по арендным платежам	(262,226)	(36,351)	(3,416)
Авансы по договорам аренды	712,086	1,186,174	63,601
Проценты по аренде	2,006,062	417,685	177,914
НДС по арендным обязательствам	1,056,780	266,387	133,898

По договорам финансовой аренды (лизинга) применяется процентная ставка, при которой приведенная стоимость будущих лизинговых платежей равна справедливой стоимости предмета лизинга за вычетом авансовых платежей, уплаченных до даты получения лизингового имущества включительно.

Разница между приведенной и номинальной стоимостью лизинговых платежей учитывается как проценты по аренде.

Срок аренды по договорам лизинга составляет 59-60 месяцев.

Договорами финансовой аренды (лизинга) предусмотрено право выкупа предметов лизинга.

Затраты Общества, понесенные в связи с поступлением предмета аренды (производственного оборудования) и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях отсутствуют, за исключением расходов, связанных с квалификацией оборудования, являющегося предметом лизинга.

Изменение стоимости основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции и частичной ликвидации за 2025, 2024 годы представлено следующим образом:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
Увеличение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции - всего	638,258	2,028,088
в том числе:		
Здание НПК для фармацевтического производства (модернизация)	521,846	1,856,555
Инженерные системы	106,758	166,240
Оборудование, в том числе производственное	7,903	5,293
Прочие объекты основных средств	1,751	-

Балансовая стоимость основных средств, находящихся в залоге на отчетную дату:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	31 декабря		
	2025 года	2024 года	2023 года
Здания	5,077,757	4,636,407	2,854,584
Земельные участки	1,276	1,276	-
Сооружения	75,473	77,148	114,535
Машины и оборудование	316,533	339,420	329,715
Прочие ОС	84,432	84,962	3,527
<b>Итого</b>	<b>5,555,471</b>	<b>5,139,213</b>	<b>3,302,361</b>

Арендованные основные средства, учитываемые на забалансовых счетах Общества:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	31 декабря		
	2025 года	2024 года	2023 года
Транспортные средства	34,725	9,600	15,900
Недвижимость	-	2,807	1,660
Прочие ОС	-	-	59
<b>Итого</b>	<b>34,725</b>	<b>12,407</b>	<b>17,619</b>

Проверка капитальных вложений на обесценение проведена в порядке, установленном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов». По состоянию на 31 декабря 2025 года признание обесценения капитальных вложений, а также восстановление ранее признанного обесценения, подлежащие отражению в составе расходов или доходов отчетного периода, не требуется.

## 8. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

По строке 1190 «Прочие внеоборотные активы» бухгалтерского баланса отражены следующие виды прочих внеоборотных активов Общества:

Наименование показателя	31 декабря		
	2025 года	2024 года	2023 года
Расходы на клинические исследования, экспертизу, сертификацию и регистрацию лекарственных средств	782,264	515,084	186,991
Расходы, связанные с подготовкой к производству и освоением новых производств	-	-	474,602
Расходы на страхование ВНА	21,472	3,964	-
Авансы, выданные на создание (приобретение) прочих ВНА	42,629	-	-
Прочие расходы	46	84	140
<b>Итого</b>	<b>846,411</b>	<b>519,132</b>	<b>661,733</b>

## 9. ЗАПАСЫ

Наличие и движение запасов Общества, отраженных по строке 1210 «Запасы» бухгалтерского баланса:

Наименование показателя				(тыс. руб.)
	Остаток на 31 декабря 2024 года	Поступило	Выбыло	Остаток на 31 декабря 2025 года
Сырье и материалы	647,131	7,008,361	(6,311,160)	1,344,332
Готовая продукция	292,688	4,542,210	(4,293,980)	540,918
Затраты в незавершенном производстве	104,555	4,530,625	(4,520,743)	114,437
Авансы, выданные на приобретение запасов	49,439	6,154	-	55,593
<b>Итого</b>	<b>1,093,813</b>	<b>16,087,350</b>	<b>(15,125,883)</b>	<b>2,055,280</b>

Наименование показателя				(тыс. руб.)
	Остаток на 31 декабря 2023 года	Поступило	Выбыло	Остаток на 31 декабря 2024 года
Сырье и материалы	412,945	2,989,120	(2,754,934)	647,131
Готовая продукция	7,056	2,347,321	(2,061,689)	292,688
Затраты в незавершенном производстве	4,200	2,468,909	(2,368,554)	104,555
Авансы, выданные на приобретение запасов	11,057	640	(37,742)	49,439
<b>Итого</b>	<b>435,258</b>	<b>7,805,990</b>	<b>(7,147,435)</b>	<b>1,093,813</b>

Проверка на обесценение запасов произведена перед составлением годовой бухгалтерской отчетности за 2025 год. Превышение фактической стоимости запасов над чистой стоимостью продажи не выявлено.

Изменение способов расчета себестоимости запасов (по сравнению с предыдущим отчетным периодом) не производилось.

## 10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность Общества, отраженная по строке 1230 «Дебиторская задолженность» бухгалтерского баланса:

Наименование показателя	31 декабря		
	2025 года	2024 года	2023 года
Авансы, выданные поставщикам	36,537	21,890	158,459
Авансы по финансовой аренде (лизингу)	-	1,135,379	30,175
Расчеты по налогам и сборам	354	5,648	124,759
Покупатели и заказчики	58,451	5,306	5,238
Прочая	17,697	11,092	9,002
<b>Итого</b>	<b>113,039</b>	<b>1,179,315</b>	<b>327,633</b>

По результатам инвентаризации сомнительной дебиторской задолженности в 2025 году не выявлено.

### 11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты» отражены денежные средства Общества:

Наименование показателя	31 декабря		
	2025 года	2024 года	2023 года
Валютные счета в банках	-	-	1
Рублевые счета в банках	7,367	10,898	27,325
Депозитные счета со сроком размещения менее 3 месяцев	145,000	405,000	-
<b>Итого</b>	<b>152,367</b>	<b>415,898</b>	<b>27,326</b>

### 12. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

По строке 1260 «Прочие оборотные активы» отражены следующие оборотные активы Общества:

Наименование показателя	31 декабря		
	2025 года	2024 года	2023 года
Расходы будущих периодов на запуск производства	-	-	8,199
Прочие расходы будущих периодов	6,700	3,472	4,006
<b>Итого</b>	<b>6,700</b>	<b>3,472</b>	<b>12,205</b>

### 13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

По строке 1410 «Заемные средства» отражены следующие долгосрочные заемные средства Общества:

Наименование показателя	Процентная ставка	Валюта кредита/ займа	2025 год,	2024 год,	2023 год,
			сроком погашения от 1 года	сроком погашения от 1 года	сроком погашения от 1 года
ПАО Сбербанк (основной долг)	Ключевая ставка ЦБ +1,7%;3%	руб.	1,879,185	2,100,199	2,398,256
ООО «Велфарм УК» (основной долг)	Ключевая ставка ЦБ +0,5%	руб.	900,000	900,000	900,000
ООО «Велфарм УК» (проценты к уплате) ФРП	-	руб.	555,142	378,064	216,064
(основной долг)	1%, 3%	руб.	1,387,481	1,449,980	1,449,980
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,721,808</b>	<b>4,828,243</b>	<b>4,964,300</b>

По строке 1510 «Заемные средства» отражены следующие краткосрочные обязательства по кредитам и займам, включая начисленные проценты:

Наименование показателя	Процентная ставка	Валюта кредита/ займа	2025 год,	2024 год,	2023 год,
			сроком погашения до 1 года	сроком погашения до 1 года	сроком погашения до 1 года
ПАО Сбербанк (проценты к уплате) ФРП	-	руб.	5,030	7,000	6,938
(проценты к уплате)	-	руб.	682	436	437
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,712</b>	<b>7,436</b>	<b>7,375</b>

Обязательства по кредитной линии, полученной в ПАО Сбербанк и займу, полученному от ФРП, содержат определенные условия, невыполнение которых может привести к требованию кредиторов по немедленному погашению задолженности. По состоянию на 31 декабря 2025 года Общество выполнило эти условия.

На отчетную дату у Общества имеются:

- свободный/неиспользованный лимит по кредитному договору с ПАО Сбербанк № 380B01FGDMF от 07.11.2025 на сумму 9,754,230 тыс. руб.

Информация по средствам в аккредитивах, открытых в пользу Общества:

	На 31 декабря		
	2025 года	2024 года	2023 года
Аккредитивы, открытые в пользу Общества	7,348,950	1,274,480	-
<b>Итого</b>	<b>7,348,950</b>	<b>1,274,480</b>	-

(тыс. руб.)

Денежные средства в полном объеме зачислены на расчетный счет Общества.

#### 14. ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ПОРУЧИТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2025 года действуют следующие обеспечения по кредитным договорам:

Наименование кредитора/займодавца/банка	Номер и дата кредитного договора/договора займа/договора лизинга	Сумма обязательства, тыс. руб.	Дата получения	Дата погашения	Номер и дата договора обеспечения	Сумма по договору обеспечения, тыс. руб.	Обеспечение
ПАО Сбербанк	9641 09.06.2021	677,902	19.07.2021	08.05.2028	ДИ01-380B00DQ0 24.04.2023	2,869,723	Залог недвижимого имущества ООО «Велфарм-М»
					Д301_380D0 0AFH 19.09.2024	370,409	Залог движимого имущества ООО «Велфарм-М»
					ДИ01_380D0 0AFH 19.09.2024	2,997,296	Залог недвижимого имущества ООО «Велфарм-М»
ПАО Сбербанк	380B0047A 29.04.2022	215,418	04.05.2022	28.10.2028	ДИ01-380B00DQ0 24.04.2023	2,869,723	Залог недвижимого имущества ООО «Велфарм-М»
					Д301_380D0 0AFH 19.09.2024	370,409	Залог движимого имущества ООО «Велфарм-М»
					ДИ01_380D0 0AFH 19.09.2024	2,997,296	Залог недвижимого имущества ООО «Велфарм-М»

Наименование кредитора/займодавца/банка	Номер и дата кредитного договора/договора займа/договора лизинга	Сумма обязательства, тыс. руб.	Дата получения	Дата погашения	Номер и дата договора обеспечения	Сумма по договору обеспечения, тыс. руб.	Обеспечение
ПАО Сбербанк	380B00DQ0 21.12.2022	740,096	27.12.2022	20.12.2029	ДИ01-380B00DQ0 24.04.2023	2,869,723	Залог недвижимого имущества ООО «Велфарм-М»
					Д301_380D0 0AFH 19.09.2024	370,409	Залог движимого имущества ООО «Велфарм-М»
					ДИ01_380D0 0AFH 19.09.2024	2,997,296	Залог недвижимого имущества ООО «Велфарм-М»
ФОНД РАЗВИТИЯ ПРОМЫШЛЕННОСТИ	ДЗ-91/22 22.06.2022	437,491	29.06.2022	22.06.2027	380G005NU 23.06.2022	534,000	Банковская гарантия, выданная ПАО Сбербанк, принципал ООО «Велфарм-М»
ФОНД РАЗВИТИЯ ПРОМЫШЛЕННОСТИ	ДЗ-306/22 22.12.2022	949,990	29.12.2022	22.12.2029	380G00DNO MF 22.12.2022	1,000,000	Банковская гарантия, выданная ПАО Сбербанк, принципал ООО «Велфарм-М»
ПАО Сбербанк	380G00DNOM F 22.12.2022	1,000,000	29.12.2022	23.01.2030	ДИ01_380D0 0AFH 26.06.2023	2,869,723	Залог недвижимого имущества ООО «Велфарм-М»
					Д301_380D0 0AFH 19.09.2024	370,409	Залог движимого имущества ООО «Велфарм-М»
					ДИ01_380D0 0AFH 19.09.2024	2,997,296	Залог недвижимого имущества ООО «Велфарм-М»
АО «Сбербанк Лизинг»	ОВ/К-282547-08-01 24.04.2024	737,854	24.04.2024	25.05.2030	ИП08-01-05 26.12.2024	2,997,296	Залог недвижимого имущества ООО «Велфарм-М»
					ЗЛ08-01-05 26.12.2024	370,409	Залог движимого имущества ООО «Велфарм-М»

Наименование кредитора/займодавца/банка	Номер и дата кредитного договора/договора займа/договора лизинга	Сумма обязательства, тыс. руб.	Дата получения	Дата погашения	Номер и дата договора обеспечения	Сумма по договору обеспечения, тыс. руб.	Обеспечение
АО «Сбербанк Лизинг»	ОВ/К-282547-08-02 24.04.2024	2,983,832	24.04.2024	25.05.2030	ИП08-01-05 26.12.2024	2,997,296	Залог недвижимого имущества ООО «Велфарм-М»
					ЗЛ08-01-05 26.12.2024	370,409	Залог движимого имущества ООО «Велфарм-М»
АО «Сбербанк Лизинг»	ОВ/К-282547-08-03 24.04.2024	97,987	24.04.2024	25.05.2030	ИП08-01-05 26.12.2024	2,997,296	Залог недвижимого имущества ООО «Велфарм-М»
					ЗЛ08-01-05 26.12.2024	370,409	Залог движимого имущества ООО «Велфарм-М»
АО «Сбербанк Лизинг»	ОВ/К-282547-08-04 24.04.2024	982,098	24.04.2024	25.05.2030	ИП08-01-05 26.12.2024	2,997,296	Залог недвижимого имущества ООО «Велфарм-М»
					ЗЛ08-01-05 26.12.2024	370,409	Залог движимого имущества ООО «Велфарм-М»
АО «Сбербанк Лизинг»	ОВ/К-282547-08-05 24.04.2024	1,520,408	24.04.2024	25.05.2030	ИП08-01-05 26.12.2024	2,997,296	Залог недвижимого имущества ООО «Велфарм-М»
					ЗЛ08-01-05 26.12.2024	370,409	Залог движимого имущества ООО «Велфарм-М»
ПАО Сбербанк	380G005NU 23.06.2022	534,000	23.06.2022	22.07.2027	ДЗ01_380D0 0AFH 19.09.2024	370,409	Залог движимого имущества ООО «Велфарм-М»
					ДИ01_380D0 0AFH 19.09.2024	2,997,296	Залог недвижимого имущества ООО «Велфарм-М»

Обеспечения на 31 декабря 2025 года, выданные за ООО «Велфарм», являющимся связанной стороной, представлены следующим образом:

Наименование кредитора/займодавца/банка	Номер и дата кредитного договора/договора займа/ген. соглашения об аккредитивах	Сумма обязательства, тыс. руб.	Дата получения	Дата погашения	Номер и дата договора обеспечения	Сумма по договору обеспечения, тыс. руб.	Обеспечение
ПАО Сбербанк	380G00E40MF 29.12.2022	526,500	29.12.2022	29.01.2030	380G00E40MF-ПЗ 29.12.2022	526,500	Поручительство ООО «Велфарм-М»
					ДИ01_380D00AFH 26.06.2023		2,869,723
					ДЗ01_380D00AFH 19.09.2024	370,409	
					ДИ01_380D00AFH 19.09.2024	2,997,296	Залог недвижимого имущества ООО «Велфарм-М»
ПАО Сбербанк	082VL2303800E 13.03.2023	900,000	14.03.2023	13.03.2026	ДП-5.4.2.-01-082VL2303800E 13.03.2023	900,000	Поручительство ООО «Велфарм-М»
					ДИ01_380D00AFH 19.09.2024	2,997,296	Залог недвижимого имущества ООО «Велфарм-М»
					ДЗ01_082VL2303800E 27.09.2024	370,409	Залог движимого имущества ООО «Велфарм-М»
ПАО Сбербанк	177VL2303800E 20.04.2023	700,000	21.04.2023	20.04.2026	ДП-5.4.1.-01-177VL2303800E 20.04.2023	700,000	Поручительство ООО «Велфарм-М»
					ДИ01_380D00AFH 19.09.2024	2,997,296	Залог недвижимого имущества ООО «Велфарм-М»
					ДЗ01_177VL2303800E 27.09.2024	370,409	Залог движимого имущества ООО «Велфарм-М»
ПАО Сбербанк	234860038E 20.09.2023	3,200,000	22.09.2023	20.09.2026	ДП01_234860038E 20.09.2023	3,200,000	Поручительство ООО «Велфарм-М»
					ДИ01_380D00AFH 19.09.2024	2,997,296	Залог недвижимого имущества ООО «Велфарм-М»
					ДЗ01_234860038E 27.09.2024	370,409	Залог движимого имущества ООО «Велфарм-М»
АО «Сбербанк Лизинг»	ОВ/К-282547-07-02 29.02.2024 (переуступка от 15.08.2024)	61,423	15.08.2024	25.09.2029	ОВ/К-282547-07-02-ПОР-05 15.08.2024	61,423	Поручительство ООО «Велфарм-М»
ПАО Сбербанк	6504-R 30.09.2022	4,120,000	30.09.2022	-	б/н 30.09.2022	4,120,000	Поручительство ООО «Велфарм-М»

Наименование кредитора/займодавца/банка	Номер и дата кредитного договора/договора займа/договора лизинга	Сумма обязательства, тыс. руб.	Дата получения	Дата погашения	Номер и дата договора обеспечения	Сумма по договору обеспечения, тыс. руб.	Обеспечение
ПАО Сбербанк	242530038Е 31.05.2024	7,499,950	04.06.2024	31.05.2027	Д303_2425 30038Е 27.09.2024	370,409	Залог движимого имущества ООО «Велфарм-М»
					ДП01_2425 30038Е 03.06.2024	7,499,950	Поручительство ООО «Велфарм-М»
					ДИ01_380 D00AFH 19.09.2024	2,997,296	Залог недвижимого имущества ООО «Велфарм-М»
АО «Сбербанк Лизинг»	ОВ/К-282549-01-01 13.12.2024	37,558	13.12.2024	25.04.2031	ОВ/К-282549-01-01-ПОР-03 17.12.2024	37,559	Поручительство ООО «Велфарм-М»
АО «Сбербанк Лизинг»	ОВ/К-282549-01-02 13.12.2024	13,866	13.12.2024	25.04.2031	ОВ/К-282549-01-02-ПОР-03 17.12.2024	13,866	Поручительство ООО «Велфарм-М»
АО «Сбербанк Лизинг»	ОВ/К-282549-01-03 13.12.2024	36,958	13.12.2024	25.04.2031	ОВ/К-282549-01-03-ПОР-03 17.12.2024	36,958	Поручительство ООО «Велфарм-М»
АО «Сбербанк Лизинг»	ОВ/К-282549-01-04 13.12.2024	145,610	13.12.2024	25.09.2030	ОВ/К-282549-01-04-ПОР-03 17.12.2024	145,610	Поручительство ООО «Велфарм-М»
АО «Сбербанк Лизинг»	ОВ/К-282549-01-05 13.12.2024	41,642	13.12.2024	25.09.2030	ОВ/К-282549-01-05-ПОР-03 17.12.2024	41,642	Поручительство ООО «Велфарм-М»
АО «Сбербанк Лизинг»	ОВ/К-282549-01-06 13.12.2024	24,991	13.12.2024	25.09.2030	ОВ/К-282549-01-06-ПОР-03 17.12.2024	24,991	Поручительство ООО «Велфарм-М»
ПАО Сбербанк	7М-380BLSM-8YA 13.12.2024	6,083,070	13.12.2024	15.12.2029	ДП01_7М-380BLSM-8YA 10.01.2025	6,083,070	Поручительство ООО «Велфарм-М»

## 15. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По строке 1450 «Прочие долгосрочные обязательства» бухгалтерского баланса Общества отражены:

Наименование показателя	31 декабря		
	2025 года	2024 года	2023 года
Задолженность по договорам лизинга	2,024,370	669,840	365,895
Задолженность по договорам долгосрочного страхования	12,822	-	-
<b>Итого</b>	<b>2,037,192</b>	<b>669,840</b>	<b>365,895</b>

## 16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По строке 1520 «Кредиторская задолженность» бухгалтерского баланса Общества отражены:

Наименование показателя	31 декабря		
	2025 года	2024 года	2023 года
Задолженность поставщикам и подрядчикам	1,150,974	1,141,998	469,659
Задолженность по налогам и сборам	206,511	771	46,694
Задолженность по страховым взносам	76,517	41,351	615
Авансы полученные	3,856,250	6,740,156	2,085,198
Прочая	6,472	105,471	336,349
<b>Итого</b>	<b>5,296,724</b>	<b>8,029,747</b>	<b>2,938,515</b>

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

## 17. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Движение оценочных обязательств, отраженных по строке 1540 «Оценочные обязательства»:

Наименование показателя	Остаток на 31 декабря 2024 года	Начислено	Используй но	Восст анов лено	Остаток на
					31 декабря 2025 года
Резерв на оплату неиспользованных отпусков	53,470	189,174	(138,040)		104,604
<b>Итого</b>	<b>53,470</b>	<b>189,174</b>	<b>(138,040)</b>		<b>104,604</b>

Наименование показателя	Остаток на 31 декабря 2023 года	Начислено	Используй но	Восст анов лено	Остаток на
					31 декабря 2024 года
Резерв на оплату неиспользованных отпусков	28,340	96,741	(71,610)		53,470
<b>Итого</b>	<b>28,340</b>	<b>96,741</b>	<b>(71,610)</b>		<b>53,470</b>

## 18. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По строке 1550 «Прочие обязательства» бухгалтерского баланса Общества отражены:

Наименование показателя	31 декабря		
	2025 года	2024 года	2023 года
Задолженность по договорам лизинга	916,394	229,963	95,673
<b>Итого</b>	<b>916,394</b>	<b>229,963</b>	<b>95,673</b>

## 19. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Текущий налог на прибыль за 2025 и 2024 годы представлен следующим образом:

Наименование показателя	2025 год		2024 год	
	2025 год	2024 год	2024 год	2023 год
Прибыль до налогообложения	1,812,661		884,797	
Условный расход по налогу на прибыль	(41,686)		(17,696)	
Постоянное налоговое обязательство:				
Увеличение/(уменьшение) отложенного налогового актива:				
ОС, НМА, ВНА	48,780		8,710	
<b>Итого</b>	<b>48,780</b>		<b>8,710</b>	
Увеличение/(уменьшение) отложенного налогового обязательства:				
ОС, НМА, ВНА	(63,952)		(9,984)	
<b>Итого</b>	<b>(63,952)</b>		<b>(9,984)</b>	
<b>Итого текущий налог на прибыль</b>	<b>(26,514)</b>		<b>(16,422)</b>	

В бухгалтерском учете сальдо отложенных налоговых активов (ОНА) и отложенных налоговых обязательств (ОНО) отражено следующим образом:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
ОНА	69,462	20,681
ОНО	(87,035)	(23,082)
<b>ИТОГО</b>	<b>(17,573)</b>	<b>(2,401)</b>

## 20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Учредителем Общества и бенефициарным владельцем является Щербакова Людмила Ивановна (гражданка РФ) – 100% долей Общества.

## 21. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

**Операционная среда** – Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, которые могут существенно отличаться от аналогичных рисков стран с развитой экономикой. Несмотря на адаптацию экономики к изменившимся внешним условиям, сохраняются макроэкономическая неопределенность и волатильность на финансовых и товарных рынках.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, продолжают быстро изменяться, а практика их применения и интерпретации соответствующими регулирующими органами может быть непоследовательной. Существует риск ужесточения валютного контроля, регулирования трансграничных платежей и логистических цепочек. Будущее направление развития России в значительной степени зависит от налоговой, бюджетной и кредитно-денежной политики государства, принимаемых нормативных актов, а также от геополитической ситуации.

В 2025 году ключевая ставка Банка России продолжает оставаться на высоком уровне, что оказывает влияние на стоимость заимствований и общую ликвидность. Руководство Общества оценивает потенциальное влияние данных макроэкономических факторов и отслеживает изменения с целью своевременной адаптации бизнес-процессов.

В целях снижения негативного эффекта от высокой долговой нагрузки и поддержки инвестиционной активности Общество использует меры государственной поддержки. В отчетном периоде Обществом получены субсидии на поддержку промышленных организаций, осуществляющих инвестиционные проекты, направленные на создание промышленной инфраструктуры. По состоянию на 31 декабря 2025 года обязательства по возврату данных субсидий отсутствуют, условия их предоставления соблюдены.

**Налогообложение** – Российское налоговое законодательство продолжает активно совершенствоваться. В 2024-2025 годах произошли существенные изменения, включая реформирование налоговой системы. Законодательство и нормативные акты допускают различные толкования, а практика их применения налоговыми и судебными органами окончательно не сформирована.

Интерпретация руководством Общества положений налогового законодательства применительно к деятельности и операциям Общества может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последние годы сохраняется тенденция к усилению контроля со стороны налоговых органов и ужесточению практики применения налогового законодательства. Ранее не оспариваемые подходы к расчету налоговой базы могут быть пересмотрены в ходе будущих налоговых проверок в свете новых разъяснений Минфина России и обновленной арбитражной практики.

Руководство Общества, основываясь на профессиональном суждении и анализе действующего законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены корректно, а запас прочности по возможным налоговым рискам является достаточным. Тем не менее, в силу неоднозначности судебно-арбитражной практики и возможности изменения официальной позиции Министерства финансов и Федеральной налоговой службы, различия в трактовке законодательства в будущем могут оказать влияние на финансовые показатели Общества. По мнению руководства, вероятность существенного влияния таких рисков на финансовую отчетность в настоящее время оценивается как низкая.

**Судебные споры** – По состоянию на 31 декабря 2025 года и на дату подписания настоящей пояснительной записки Общество не участвует в судебных разбирательствах в качестве ответчика или иной стороны по спору, которые могли бы привести к существенным убыткам или отрицательно повлиять на финансовое положение Общества.

Руководству Общества не известно о наличии неудовлетворенных требований, официальных претензий со стороны контрагентов, государственных или муниципальных органов, вероятность предъявления которых в судебном порядке оценивалась бы как высокая в течение ближайшего времени. Оценочные обязательства, связанные с судебными разбирательствами, в отчетности не отражались в связи с отсутствием оснований для их признания согласно правилам бухгалтерского учета.

## 22. ИНФОРМАЦИЯ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

Связанными сторонами Общества являются:

- ООО «Велтрэйд» (ИНН 7734513168), действующее в соответствии с законодательством РФ,
- ООО «Велфарм УК» (ИНН 7743143160), действующее в соответствии с законодательством РФ,
- ООО «Велфарм» (ИНН 7733691513), действующее в соответствии с законодательством РФ,
- ООО «Светлый путь» (ИНН 7733290906), действующее в соответствии с законодательством РФ,
- ООО Брайт Тех (ИНН 9705168351), действующее в соответствии с законодательством РФ,
- ООО «Элзафарм», г. Москва (ИНН 7735190248), действующее в соответствии с законодательством РФ.
- ООО «Велфарм АФС», г. Москва (ИНН7735207011), действующее в соответствии с законодательством РФ.

В соответствии с правом, установленным пунктом 16 ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах», информация раскрывается в разрезе видов операций без раскрытия в полном объеме по каждой из связанных сторон, поскольку ее раскрытие может повлечь за собой потери экономического характера и/или нанести ущерб деловой репутации организации, ее контрагентов и связанных сторон. При этом общие сведения о характере взаимоотношений и объемах операций раскрываются в соответствии с требованиями действующего законодательства.

Характер отношений между Обществом и связанными сторонами основан на договорных условиях. Все расчеты со связанными сторонами имеют краткосрочный характер и осуществляются в денежной форма или в форме взаимозачетов.

Операции со связанными сторонами в течение 2025 и 2024 годов представлены следующим образом:

	(тыс. руб.)	
<u>Наименование показателя</u>	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Приобретение товаров (работ, услуг)	2,282,382	1,145,761
Реализация товаров (работ, услуг)	17,494,952	7,491,618

Сальдо расчетов со связанными сторонами на 31 декабря 2024 и 2023 годов (без учета заемных средств) составляет:

	(тыс. руб.)	
<u>Наименование показателя</u>	<u>на 31 декабря 2025 года</u>	<u>на 31 декабря 2024 года</u>
Дебиторская задолженность	398	5,234
Кредиторская задолженность	3,884,579	4,097,647

Задолженность является текущей и погашается в сроки, предусмотренные договорами между сторонами.

Долгосрочные займы со связанными сторонами представлены следующим образом:

	(тыс. руб.)	
<u>Наименование показателя</u>	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Начислены проценты по долгосрочным займам	177,078	162,000

Движение денежных средств по долгосрочным займам со связанными сторонами представлены следующим образом:

Наименование показателя	Остаток на 31 декабря 2024 года	Погашено	Получено	(тыс. руб.) Остаток на 31 декабря 2025 года
	900,000			-
Долгосрочные займы	900,000	-	-	900,000

Наименование показателя	Остаток на 31 декабря 2024 года	Оплачено	Начислено	Остаток на 31 декабря 2025 года
	378,064			-
Проценты по долгосрочным займам	378,064	-	177,078	555,142

Денежные потоки со связанными сторонами в течение 2025 и 2024 годов (без учета заемных средств) составили:

Наименование показателя	2025 год	2024 год
	Поступление денежных средств от продажи товаров (работ, услуг)	17,683,636
Направлено денежных средств на оплату товаров (работ, услуг)	2,676,051	1,009,283

Заемные средства в течение 2025 и 2024 годов не привлекались и не погашались.

Вознаграждения основному управленческому персоналу.

Краткосрочное вознаграждение основному управленческому персоналу, в состав которого включены: генеральный директор, Председатель Совета директоров, члены Совета директоров, за 2025 и 2024 годы составило:

Наименование показателя	2025 год	(тыс. руб.) 2024 год
	Заработная плата	89,930
Страховые взносы	15,434	11,200
<b>Итого</b>	<b>105,364</b>	<b>76,552</b>

Долгосрочные вознаграждения основному управленческому персоналу отсутствуют.

### 23. РЕШЕНИЯ ПО РАСПРЕДЕЛЕНИЮ ПРИБЫЛИ, ОСТАВШЕЙСЯ В РАСПОРЯЖЕНИИ ОБЩЕСТВА

В 2025 и 2024 году дивиденды не выплачивались.

### 24. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ОБЩЕСТВА

Исполнительным органом Общества является Генеральный директор:

- Мосман Анатолий Александрович – с 13 февраля 2024 года.

### 25. НАБЛЮДАТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ОБЩЕСТВА

Постоянно действующим органом управления и контроля является Совет директоров Общества, члены которого избираются из числа его участников и других лиц.

Совет директоров Общества является коллегиальным органом. Срок полномочий Совета директоров – 5 лет.

Состав Совета директоров избран Решением единственного участника ООО «Велфарм-М» от 16.03.2020 г.

В состав Совета директоров входят:

Щербакова Людмила Ивановна (Председатель Совета директоров);  
Кудряшова Александра Валерьевна;  
Щербаков Владимир Петрович.

Решением единственного участника ООО «Велфарм-М» от 15.03.2025 г. избран Совет директоров в следующем составе:

Щербакова Людмила Ивановна (Председатель Совета директоров);  
Щербаков Владимир Петрович;  
Кудряшова Александра Валерьевна;  
Мосман Анатолий Александрович;  
Смердов Виталий Леонидович.

## 26. КУРСОВЫЕ РАЗНИЦЫ

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

<b>Валюта</b>	<b>на 31 декабря</b>	<b>на 31 декабря</b>
	<b>2025 года</b>	<b>2024 года</b>
Доллар США	78,2267	101,6797
Евро	92,0938	106,1028
Индийская рупия	0,86974	1,18797
Китайский юань	11,1592	13,4272

  

<b>Наименование показателя</b>	<b>на 31 декабря</b>	<b>на 31 декабря</b>
	<b>2025 года</b>	<b>2024 года</b>
Величина курсовых разниц, образовавшихся по операциям пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте и в рублях	86,663	(97,261)

## 27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

События после отчетной даты, которые оказали или могут оказать существенное влияние на финансовое состояние, движение денежных средств и результаты деятельности организации, в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности за 2025 год, отсутствуют.

## 28. ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ

В представленной бухгалтерской отчетности Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также за предшествующие отчетные периоды отсутствуют факты хозяйственной деятельности, которые могут быть квалифицированы как чрезвычайные.

Генеральный директор \_\_\_\_\_ Мосман А.А.

30.03.2026г.