ПОЯСНЕНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
за 2025 год ООО «Р-Фарм Холдинг»

Содержание

		Стр.
1.	Краткая характеристика деятельности	17
1.1.	Численность персонала	17
1.2.	Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность	17
2.	Существенные положения учетной политики	18
2.1.	Основа составления	18
2.2.	Активы и обязательства в иностранных валютах	18
2.3.	Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства	19
2.4.	Финансовые вложения	19
2.5.	Дебиторская задолженность	19
2.6.	Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств	19
2.7.	Уставный капитал	20
2.8.	Признание доходов (выручка и прочие доходы)	20
2.9.	Признание расходов	20
2.10.	Налог на прибыль	20
2.11.	Кредиты и займы полученные	20
2.12.	Данные прошлых периодов	21
3.	Раскрытие существенных показателей	22
3.1.	Финансовые вложения	22
3.2.	Прочие внеоборотные активы	24
3.3.	Дебиторская задолженность	24
3.4.	Денежные средства и денежные эквиваленты	25
3.5.	Уставный и добавочный капитал	25
3.6.	Займы	25
3.7.	Кредиторская задолженность	26
3.8.	Расходы по обычным видам деятельности	26
3.9.	Прочие доходы и расходы	27
3.10.	Налог на прибыль организаций	27
3.11.	Информация о связанных сторонах	28
3.12.	Условные обязательства и активы, обеспечения	31
3.13.	События после отчетной даты	31
3.14.	Информация по рискам	31

1. Краткая характеристика деятельности

Полное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Р-Фарм Холдинг» (далее – «Общество»)
Краткое наименование	ООО «Р-Фарм Холдинг»
ИНН	7728366170
Виды деятельности	64.20 Деятельность холдинговых компаний 70.10 Деятельность головных офисов 70.22 Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления 64.99.1 Вложения в ценные бумаги и дилерская деятельность 64.99.3 Капиталовложения в уставные капиталы, венчурное инвестирование, в том числе посредством инвестиционных компаний 64.92 Предоставление займов и прочих видов кредита 82.11 Деятельность административно-хозяйственная комплексная по обеспечению работы организации 46.18.1 Деятельность агентов, специализирующихся на оптовой торговле фармацевтической продукцией, изделиями, применяемыми в медицинских целях, парфюмерными и косметическими товарами, включая мыло и чистящими средствами 21.20 Производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях и ветеринарии 46.46 Торговля оптовая фармацевтической продукцией 47.73 Торговля розничная лекарственными средствами в специализированных магазинах (аптеках) 47.74 Торговля розничная изделиями, применяемыми в медицинских целях, ортопедическими изделиями в специализированных магазинах 47.75 Торговля розничная косметическими и товарами личной гигиены в специализированных магазинах
ОКПО	11695057

1.1. Численность персонала

Среднегодовая численность штатных сотрудников (чел)			**Численность сотрудников с учетом внешних совместителей на 31 декабря (чел)**		
2025	**2024**	**2023**	**2025**	**2024**	**2023**
11	4	4	23	19	7

Органы управления Общества:

В соответствии с Уставом Общества управление Обществом осуществляется общим собранием участников и исполнительным органом Общества.

Единоличный исполнительный орган Общества:

Генеральный директор Общества – Курьянова Ольга Николаевна с 11 мая 2023 года по настоящее время.

1.2. Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Деятельность Общества в той или иной степени подвергается различным видам рисков (финансовым, правовым, страновым и региональным, репутационным и др.).

В разделах 4. «Информация по рискам», настоящих пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах раскрыта существенная информация об экономической среде, в которой Общество осуществляет свою деятельность и о подверженности Общества рискам и о причинах их возникновения, механизмах управления рисками, а также изменениях по сравнению с предыдущим периодом.

Начиная с февраля 2022 года США, страны ЕС и другие страны ужесточили ограничительные меры в отношении Правительства Российской Федерации, крупных финансовых институтов, отдельных организаций и физических лиц.

В свою очередь Российская Федерация ввела ряд экономических мер по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики, а также встречные ограничительные меры, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные экономические меры.

Введение и последующее усиление ограничительных мер повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, волатильность российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

В рамках воздействия кризиса, обусловленного указанными выше факторами, ключевая ставка Центрального Банка России претерпела несколько изменений в течение 2025 года, начиная с 21 % в начале периода и заканчивая 16,5 % по состоянию на 31.12.2025 (в течение 2024 года, начиная с 16% в начале периода и заканчивая 21% по состоянию на 31.12.2024).

В дополнение к этому, обменные курсы доллара США и евро к рублю также колебались в течение периода: за 2025 год курс доллара к российскому рублю снизился на 14,009 руб. за 1$, курс евро к российскому рублю снизился на 12,9955 руб. (за 2024 год курс доллара к российскому рублю вырос на 11,2757 руб. за 1$, курс евро к российскому рублю вырос на 7,1203 руб.).

Максимальная стоимость доллара за год была зафиксирована в январе 2025 года и равнялась 103.4380 руб., а минимальная – в декабре 2025 года и составляла 76,0937 руб. и по состоянию на 31.12.2025 составила 78,2266 руб. Максимальная стоимость евро за год была зафиксирована в январе 2025 и равнялась 106,2493 руб. а минимальная – в декабре 2025 года и составляла 88,7028 руб. и по состоянию на 31.12.2025 составила 92,0938 руб.

Исходя из текущей оценки ситуации, руководство не ожидает существенного ухудшения финансового положения и финансовых результатов Общества в течение как минимум 12 месяцев после 31.12.2025. Фактическое влияние будущих условий хозяйственной деятельности может отличаться от оценок их руководством. В настоящее время Общество внимательно следит за финансовыми последствиями, вызванными указанными выше событиями, и для снижения негативных последствий намерено своевременно разрабатывать и принимать необходимые меры.

2. Существенные положения учетной политики

Настоящая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества подготовлена на основе следующей учетной политики (УП).

2.1. Основа составления

Бухгалтерская (финансовая) отчетность сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом «О бухгалтерском учете», а также Федеральными стандартами бухгалтерского учёта и иными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества была подготовлена на основании допущения о том, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и у него отсутствуют намерения или необходимость ликвидации, или существенного сокращения деятельности, а, следовательно, обязательства Общества будут погашаться в установленном порядке.

Активы и обязательства отражены в отчетности по фактическим затратам, за исключением активов, по которым в установленном порядке созданы резервы под снижение их стоимости или произведено обесценение, и оценочных обязательств.

2.2. Активы и обязательства в иностранных валютах

При учете хозяйственных операций, выраженных в иностранной валюте, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший на дату совершения операции в иностранной валюте.

Стоимость средств на банковских счетах (банковских вкладах), средств в расчетах, включая по заемным обязательствам (за исключением средств, полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), выраженных в иностранной валюте, отражена в бухгалтерской (финансовой) отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших по состоянию на отчетную дату.

Курсы валют составили:

Вид иностранной валюты	Курс на 31.12.2025, руб.	Курс на 31.12.2024, руб.	Курс на 31.12.2023, руб.
1 доллар США	78,2267	101,6797	89,6883
1 евро	92,0938	106,1028	99,1919

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.

2.3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

В бухгалтерском балансе финансовые вложения, дебиторская и кредиторская задолженность, включая задолженность по кредитам и займам, оценочные обязательства отнесены к краткосрочным, если срок обращения (погашения) их не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Остальные указанные активы и обязательства представлены как долгосрочные.

2.4. Финансовые вложения

Финансовые вложения, которые включают выданные займы, депозиты сроком более 3 месяцев отражены в бухгалтерском балансе по фактическим затратам на приобретение.

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, переоцениваются по текущей рыночной стоимости путем ежемесячной корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату и отражаются в бухгалтерской отчетности в указанной оценке. Разница между оценкой таких финансовых вложений на текущую отчетную дату и их предыдущей оценкой относится на прочие расходы и доходы.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражены в бухгалтерском балансе по состоянию на конец отчетного года по их учетной (балансовой) стоимости, за исключением вложений, в отношении которых по состоянию на указанную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости. На основании доступной Обществу информации определяется расчетная стоимость таких финансовых вложений. На сумму превышения учетной (балансовой) стоимости данных вложений над их расчетной стоимостью создается резерв под обесценение данных финансовых вложений, общая сумма которого относится на прочие расходы. При этом стоимость таких вложений отражается в бухгалтерском балансе за вычетом суммы созданного резерва под обесценение финансовых вложений. Расчетная стоимость данных финансовых вложений определяется как сумма будущих денежных потоков от финансовых вложений. В отношении расчетной стоимости вложений в уставные капиталы дочерних и зависимых обществ принимаются во внимание прочие факторы, в частности размер чистых активов.

При выбытии финансовых вложений в ценные бумаги, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, они оцениваются по средней первоначальной стоимости таких ценных бумаг.

При выбытии финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, кроме ценных бумаг, их стоимость определяется исходя из оценки, определяемой способом по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений (вложения в уставные капиталы обществ с ограниченной ответственностью, депозитные вклады, займы выданные).

При выбытии финансовых вложений в ценные бумаги, по которым в установленном порядке определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется исходя из последней оценки.

2.5. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность, не погашенная в сроки, установленные договорами, и не обеспеченная соответствующими гарантиями или иными способами, показана за минусом резервов сомнительных долгов. Эти резервы представляют собой оценку Общества той части задолженности, которая, с большой вероятностью, не будет погашена или будет погашена частично. Резервы сомнительных долгов отнесены на увеличение прочих расходов.

2.6. Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств

К денежным эквивалентам относятся высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

В отчете о движении денежных средств денежные потоки Общества, которые не могут быть однозначно классифицированы в составе потоков по текущим, инвестиционным или финансовым операциям, отнесены к денежным потокам от текущих операций.

Величина денежных потоков в иностранной валюте для представления в отчете о движении денежных средств пересчитывалась в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком России на дату осуществления или поступления платежа.

Разница, возникшая в связи с пересчетом денежных потоков по курсам на даты совершения операций в иностранной валюте и остатков денежных средств и денежных эквивалентов, выраженных в иностранной валюте, на отчетные даты, включена в строку отчета «Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю».

Суммы НДС в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему и возмещение из нее по НДС в отчете о движении денежных средств, представляются свернуто в строке «Прочие платежи» или «Прочие поступления» в составе денежных потоков от текущей деятельности.

2.7. Уставный капитал

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости долей его участников. Величина уставного капитала соответствует размеру, установленному в уставе Общества.

2.8. Признание доходов (выручка и прочие доходы)

Выручка (дивиденды от дочерних обществ) признается по мере начисления в соответствии с Положением по бухгалтерскому учёту «Доходы организации» ПБУ 9/99.

В составе прочих доходов Общества учитываются:

- доходы от начисленных процентов по выданным займам;
- доходы от начисленных процентов по депозитным вкладам;
- восстановление резерва под обесценение финансовых вложений;
- положительные курсовые разницы;
- доходы от прочих операций.

2.9. Признание расходов

Общество признает расходы отчетного периода в зависимости от их вида, условия осуществления и характера своей деятельности расходами по обычным видам деятельности и прочими расходами.

Управленческие расходы ежемесячно признаются в качестве расходов по обычным видам деятельности в полном размере.

В составе прочих расходов учитываются:

- отрицательные курсовые разницы;
- создание резерва по обесценение финансовых вложений;
- расходы от начисленных процентов по полученным займам;
- расходы от прочих операций.

2.10. Налог на прибыль

Информация о постоянных и временных разницах формируется в бухгалтерском учете Общества на основании первичных учетных документов непосредственно по счетам бухгалтерского учета, т.е. способом отсрочки.

При составлении бухгалтерской (финансовой) отчетности Общество отражает в бухгалтерском балансе сумму отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства развёрнуто. Величина текущего налога на прибыль определяется на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете, при этом величина текущего налога на прибыль соответствует сумме исчисленного налога на прибыль, отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль.

2.11. Кредиты и займы полученные

Проценты по полученным займам и кредитам учитывается в составе прочих расходов в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления.

Отражение сделки РЕПО

Согласно п.1 ст.51.3 Федерального закона от 22.04.96 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» договором РЕПО признается договор, по которому одна сторона (продавец по договору РЕПО) обязуется в срок, установленный этим договором, передать в собственность другой стороне (покупателю по договору РЕПО) ценные бумаги, а покупатель по договору РЕПО обязуется принять ценные бумаги и уплатить за них определенную денежную сумму (первая часть договора РЕПО) и по которому покупатель по договору РЕПО обязуется в срок, установленный этим договором, передать ценные бумаги в собственность продавца по договору РЕПО, а продавец по договору РЕПО обязуется принять ценные бумаги и уплатить за них определенную денежную сумму (вторая часть договора РЕПО).

Соответственно, экономическая цель сделки РЕПО – не извлечение экономических выгод от продажи ценных бумаг, а получение денежных средств, которые предполагается вернуть при выкупе ценных бумаг при исполнении второй части РЕПО в большем размере.

Правила учета РЕПО федеральные стандарты не содержат, в связи с чем для учета операций РЕПО в силу п.7.1 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» допустимо руководствоваться соответствующими нормами Международных стандартов финансовой отчетности (В68 МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», введен в действие на территории РФ Приказом Минфина России от 27.06.2016 №98н), в частности первоначальное признание осуществляется по стоимости полученного финансирования.

Если договор обратной покупки является соглашением о финансировании, организация должна продолжить признание актива, также признать финансовое обязательство в отношении возмещения, полученного от покупателя. Организация должна признать разницу между суммой полученного от покупателя возмещения и суммой возмещения, подлежащего уплате покупателю, в качестве процентов и, если применимо, в качестве затрат на обработку или хранение (например, страхование).

Соответственно, актив (в данном случае акции) продолжают числиться на балансе продавца без прекращения признания этих финансовых вложений, при этом продавец по первой части РЕПО признает обязательство в сумме полученных денежных средств от продажи актива (а не выручку), которое в течение срока РЕПО подлежит увеличению до суммы фактического выкупа.

Разница между ценой приобретения акций по второй части РЕПО и ценой продажи по первой части РЕПО признается процентными расходами аналогично процентам по займам полученным.

2.12. Данные прошлых периодов

2.12.1. Корректировки сравнительных показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности в связи с изменением нормативных правовых актов по бухгалтерскому учету

Выполнены изменения сравнительных данных на 31.12.2024 и на 31.12.2023 в бухгалтерском балансе на 31.12.2025 в связи с вступлением в силу с 2025 года ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность».

Результаты изменения сравнительных данных на 31.12.2024 и на 31.12.2023 в бухгалтерском балансе на 31.12.2025 представлены в таблице.

тыс. руб.

Код строки	Наименование строки	Сумма до корректировки	Сумма корректировки	Сумма с учетом корректировки
Корректировки показателей бухгалтерского баланса на 31.12.2024				
1190	Прочие внеоборотные активы	-	784 177	784 177
1230	Дебиторская задолженность	6 308 397	(784 177)	5 524 220
Итого Актив баланса	**X**	**X**	**-**	**X**
Корректировки показателей бухгалтерского баланса на 31.12.2023				
1190	Прочие внеоборотные активы	-	900 573	900 573
1230	Дебиторская задолженность	3 993 221	(900 573)	3 092 648
Итого Актив баланса	**X**	**X**	**-**	**X**

3. Раскрытие существенных показателей

3.1. Финансовые вложения

Наличие и движение финансовых вложений

тыс. руб.

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период							На конец периода	
					выбыло (погашено)							
		первоначальная стоимость	накопленная корректировка	Поступило	первоначальная стоимость	накопленная корректировка	Курсовая разница	Переклассификация	начисление процентов (включая доведение первоначальной стоимости до номинальной)	Текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения)	первоначальная стоимость	накопленная корректировка
Долгосрочные - всего	**за 2025г.**	**15 960 586**	**-**	**375 400**	**(250 239)**	**-**	**(428 100)**	**5 455 717**	**-**	**-**	**21 113 364**	**-**
	за 2024г.	**11 661 564**	**-**	**7 491 925**	**(1 074 778)**	**-**	**-**	**(2 118 125)**	**-**	**-**	**15 960 586**	**-**
В том числе: Вложения в уставные капиталы	за 2025г.	9 145 744	-	-	(239)	-	-	-	-	-	9 145 505	-
	за 2024г.	9 087 239	-	58 505	-	-	-	-	-	-	9 145 744	-
Предоставленные займы	за 2025г.	6 814 842	-	375 400	(250 000)	-	(428 100)	5 455 717	-	-	11 967 859	-
	за 2024г.	2 574 325	-	7 433 420	(1 074 778)	-	-	(2 118 125)	-	-	6 814 842	-
Краткосрочные - всего	**за 2025г.**	**20 729 179**	**(1 587 560)**	**3 133 914**	**(2 370 999)**	**1 587 560**	**(1 152 710)**	**(5 455 717)**	**-**	**-**	**14 883 667**	**-**
	за 2024г.	**13 914 901**	**-**	**5 285 171**	**(1 386 557)**	**-**	**797 539**	**2 118 125**	**-**	**(1 587 560)**	**20 729 179**	**(1 587 560)**
В том числе: Предоставленные займы	за 2025г.	16 411 181	(1 587 560)	3 133 914	(2 370 999)	1 587 560	(156 739)	(5 455 717)	-	-	11 561 640	-
	за 2024г.	10 106 138	-	5 285 171	(1 386 557)	-	288 304	2 118 125	-	(1 587 560)	16 411 181	(1 587 560)
Приобретенное право требования по договору займа	за 2025г.	4 317 998	-	-	-	-	(995 971)	-	-	-	3 322 027	-
	за 2024г.	3 808 763	-	-	-	-	509 235	-	-	-	4 317 998	-

Финансовых вложений - итого	**за 2025г.**	**36 689 765**	**(1 587 560)**	**3 509 314**	**(2 621 238)**	**1 587 560**	**(1 580 810)**	**-**	**-**	**-**	**35 997 031**	**-**
	за 2024г.	**25 576 465**	**-**	**12 777 096**	**(2 461 335)**	**-**	**797 539**	**-**	**-**	**(1 587 560)**	**36 689 765**	**(1 587 560)**

По состоянию на 31.12.2024 г. в результате проверки на обесценение финансовых вложений было выявлено обесценение займов ООО МК «Амсел» на общую сумму 1 587 560 тыс. руб., в 2025 все займы были погашены, резерв восстановлен.

Первоначальная стоимость вложений в уставные капиталы:

тыс. руб.

Вклад в Уставный капитал	Сумма на 31 декабря 2023	Поступило	Выбыло	Сумма на 31 декабря 2024	Поступило	Выбыло	Сумма на 31 декабря 2025
АО «Р-Фарм»	8 399 316	-	-	8 399 316	-	-	8 399 316
ООО «АрПи Канон Медикал Системз»	437 119	-	-	437 119	-	-	437 119
ООО «Р-Фарм Венчурс»	114 000	-	-	114 000	-	-	114 000
РЯ ФАРМА ХОЛДИНГС ЛТД	94 375	-	-	94 375	-	-	94 375
ООО «Первый Электронный Рецепт»	38 160	58 400	-	96 560	-	-	96 560
ООО «ФармСтатус»	2 500	-	-	2 500	-	-	2 500
ООО «КФР»	800	-	-	800	-	(100)	700
R PHARM SOUTH AFRICA	617	-	-	617	-	-	617
RP Tunisia	138	-	-	138	-	(139)	-
ООО «ЭкоСтиль НН» (до 21.08.2024 ООО «Р-БиоТехКомплект»)	100	-	-	100	-	-	100
R-PHARM MOROCCO LLC	85	-	-	85	-	-	85
ООО «ИННОВАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ЗДОРОВЬЯ»	10	**-**	**-**	10	-	-	**10**
ООО «Р-Фарм Косметикс»	10	**-**	**-**	10	-	**-**	10
ООО «Центр медицинских консультаций на Пятницкой»	9	-	-	9	-	-	9
АО «ЭКО Холдинг»	-	5	-	5	-	-	5
ООО «НЕФРОТЕХ»	-	100	-	100	-	-	100
Всего	**9 087 239**	**58 505**	-	**9 145 744**	**-**	**(239)**	**9 145 505**

Информация о долях владения финансовыми вложениями:

Финансовые вложения	Доля владения		
	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Долевые	**X**	**X**	**X**
R-PHARM MOROCCO LLC	99%	99%	99%
R PHARM SOUTH AFRICA	100%	100%	100%
RP Tunisia	-	100%	100%
ООО «ИННОВАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ЗДОРОВЬЯ»	100%	100%	100%
ООО «КФР»	70%	80%	80%
ООО «АрПи Канон Медикал Системз»	50%	50%	50%
ООО «Центр медицинских консультаций на Пятницкой»	99%	99%	99%
ООО «ЭкоСтиль НН» (до 21.08.2024 ООО «Р-БиоТехКомплект»)	100%	100%	100%
ООО «Р-Фарм Венчурс»	100%	100%	100%
ООО «Р-Фарм Косметикс»	99%	99%	99%
ООО «ФармСтатус»	99%	99%	99%
ООО «Первый Электронный Рецепт»	69%	69%	51%
АО «ЭКО Холдинг»	49%	49%	-
ООО «НЕФРОТЕХ»	100%	100%	-

В составе финансовых вложений также присутствуют акции АО «Р-Фарм» в размере 90% уставного капитала, 1% из которых передан в рамках сделки РЕПО с РЯ ФАРМА ХОЛДИНГС ЛТД. RP Tunisia была ликвидирована 30.01.2025г.

3.2. Прочие внеоборотные активы

Наличие прочих внеоборотных активов:

тыс. руб.

Активы, отраженные в составе прочих внеоборотных активов	Стоимость		
	на 31.12.2025	на 31.12.2024	на 31.12.2023
Долгосрочная дебиторская задолженность по процентам по выданным займам	2 024 394	129 177	165 573
Задолженность по расчетам за проданные доли в дочерних обществах	655 000	655 000	735 000
Итого строка 1190 «Прочие внеоборотные активы» бухгалтерского баланса	**2 679 394**	**784 177**	**900 573**

3.3. Дебиторская задолженность

Движение дебиторской задолженности признано организацией несущественной информацией для внешних пользователей.

тыс.руб.

Дебиторская задолженность	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Краткосрочная дебиторская задолженность, всего			
Покупатели и заказчики	938	938	2 416
Авансы выданные	6 479	9 529	11 748
Прочая дебиторская задолженность в том числе:	5 498 313	5 513 753	3 078 484
Проценты по займам	*5 355 508*	*5 371 423*	*2 947 625*
Задолженность по начисленным дивидендам к получению	*79 323*	*79 323*	*79 323*
Прочая дебиторская задолженность	*63 482*	*63 007*	*51 536*
Строка 1230 Бухгалтерского баланса «Дебиторская задолженность»	**5 505 730**	**5 524 220**	**3 092 648**

3.4. Денежные средства и денежные эквиваленты

тыс. руб.

Вид денежных средств и денежных эквивалентов	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Средства на расчетных счетах	75 304	7 002	32 075
Средства на валютных счетах	-	-	10 726
Итого	**75 304**	**7 002**	**42 801**

3.5. Уставный и добавочный капитал

Уставный капитал Общества на 31.12.2023, 31.12.2024 и 31.12.2025 полностью оплачен.

Добавочный капитал образовался за счет внесения Единственным участником в имущество 90 (девяноста) обыкновенных именных бездокументарных акций Акционерного общества «Р-Фарм».

Акции приняты к учету в сумме денежных средств, исходя из стоимости 90% чистых активов дочернего общества по состоянию на 30.09.2017.

Величина добавочного капитала на 31.12.2023, 31.12.2024 и 31.12.2025 составляет 8 493 691 тыс. руб.

3.6. Займы

Остатки и обороты по долгосрочным займам в 2025 году:

тыс. руб.

Вид	31.12.2024	Увеличение	Уменьшение	Перевод из краткосрочных в долгосрочные	31.12.2025
Займы	175 042	1 421 741	(131 000)	4 281 508	5 747 291
в т.ч. проценты по займам	*3 742*	*594 836*	-	*833 964*	*1 432 542*
Итого строка 1410 Бухгалтерского баланса «Заемные средства»	**175 042**	**1 421 741**	**(131 000)**	**4 281 508**	**5 747 291**

Диапазон ставок по долгосрочным займам составлял от ключевой ставки, уменьшенной на 0,3% до ключевой ставки, увеличенной на 3,5%.

Сроки погашения долгосрочных займов до 2030 года.

Остатки и обороты по долгосрочным займам в 2024 году:

тыс. руб.

Вид	31.12.2023	Увеличение	Уменьшение	Перевод из долгосрочного займа в краткосрочный	31.12.2024
Займы	-	175 042	-	-	175 042
в т.ч. проценты по займам	-	*3 742*	-	-	*3 742*
Итого строка 1410 Бухгалтерского баланса «Заемные средства»	**-**	**175 042**	**-**	**-**	**175 042**

Диапазон ставок по долгосрочным займам составлял от ключевой ставки до ключевой ставки, увеличенной на 0,3%.

Сроки погашения долгосрочных займов до мая 2027 года.

Остатки и обороты по краткосрочным займам в 2025 году:

тыс. руб.

Вид	31.12.2024	Увеличение	Уменьшение	Курсовые разницы	Перевод из кратко-срочных в долго-срочный займ	31.12.2025
Займы	12 657 833	9 114 648	(7 367 000)	(7 921)	(4 213 255)	10 184 305
В т.ч. % по займам	1 101 302	1 785 544		(1 037)	(765 711)	2 120 098
Итого строка 1510 Бухгалтерского баланса «Заемные средства»	**12 657 833**	**9 114 648**	**(7 367 000)**	**(7 921)**	**(4 213 255)**	**10 184 305**

Диапазон ставок по краткосрочным займам составлял от 6% до ключевой ставки, увеличенной на 4%.

Сроки погашения краткосрочных займов до декабря 2026 года.

Остатки и обороты по краткосрочным займам в 2024 году:

тыс. руб.

Вид	31.12.2023	Увеличение	Уменьшение	Перевод из дол-госрочного займа в кратко-срочный	31.12.2024
Займы	1 569 406	11 318 427	(230 000)	-	12 657 833
В т.ч. % по займам	*326 862*	*774 440*	-	-	*1 101 302*
Итого строка 1510 Бухгалтерского баланса «Заемные средства»	**1 569 406**	**11 318 427**	**(230 000)**	**-**	**12 657 833**

Диапазон ставок по краткосрочным займам составлял от 6% до ключевой ставки, увеличенной на 3,5%.

Сроки погашения краткосрочных займов до декабря 2025 года.

3.7. Кредиторская задолженность

Движение кредиторской задолженности признано организацией несущественной информацией для внешних пользователей.

тыс. руб.

Кредиторская задолженность	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Задолженность в связи с приобретением доли участия	-	100 000	114 000
Расчеты с бюджетом по налогам и сборам, в том числе	66 174	69 924	92 591
Налог на прибыль	*64 693*	*68 905*	*92 591*
НДС при исполнении обязанностей налогового агента	*926*	*749*	-
НДФЛ исчисленный налоговым агентом	*555*	*270*	-
Поставщики и подрядчики	59 327	89 423	46 125
Прочая	13 580	3 243	13 686
Строка 1520 Бухгалтерского баланса «Кредиторская задолженность»	**139 081**	**262 590**	**266 402**

3.8. Расходы по обычным видам деятельности

тыс. руб.

Наименование показателя	2025 год	2024 год

Затраты на оплату труда	(128 181)	(88 943)
Отчисления на социальные нужды	(25 266)	(16 793)
Прочие затраты, в том числе	(8 873)	(10 085)
Расходы на программное обеспечение	*(2 886)*	*(2 885)*
Командировочные расходы	*(2 758)*	-
Юридические услуги	-	*(3 235)*
Итого по элементам	**(162 320)**	**(115 821)**
Итого расходы по обычным видам деятельности **(строка 2220 Отчета о финансовых результатах «Управленческие расходы»)**	**(162 320)**	**(115 821)**

3.9. Прочие доходы и расходы

тыс. руб.

Виды прочих доходов	2025	2024
Резервы под обесценение финансовых вложений	1 587 560	-
Курсовые разницы	-	1 145 915
Прочие доходы	101	2
Итого (строка 2340) «Прочие доходы» отчета о финансовых результатах:	**1 587 661**	**1 145 917**

тыс. руб.

Виды прочих расходов	2025	2024
Резервы под обесценение финансовых вложений	-	(1 587 560)
Курсовые разницы	(2 319 484)	-
Прочие расходы	(39 174)	(35 717)
Итого строка 2350 «Прочие расходы» отчета о финансовых результатах	**(2 358 658)**	**(1 623 277)**

Курсовые разницы в 2025 году составили: (3 183 465) тыс. руб. отрицательные и 863 981 тыс. руб. положительные, в 2024 году составили: (1 432 604) тыс. руб. отрицательные и 2 578 519 тыс. руб. положительные.

В составе процентов к получению за 2025 год имеются начисленные проценты по выданным займам, отраженным в разделе 3.1 в размере 3 449 528 тыс. руб. (за 2024 год – 2 159 314 тыс. руб.), а также проценты по остаткам на расчетных счетах в размере 3 069 тыс. руб. (за 2024 год - 11 957 тыс. руб.).

3.10. Налог на прибыль организаций

тыс. руб.

п/н	Наименование	Строка ОФР	2025	2024
1	Условный (расход) доход по налогу на прибыль (25%)		(17 619)	(159 850)
2	Постоянный налоговый расход/доход (ПНР/ПНД) (25%)		(257 841)	94 799
3	**Итого: Налог на прибыль** (25%) **= (Расход по налогу на прибыль) или Доход по налогу на прибыль, (РНП)/ДНП** *[взаимосвязь показателей: 1+2+8=3=6+7]*	**2410**	**(275 460)**	**(61 999)**
4	Налогооблагаемая база по налогу на прибыль (налоговый убыток)		840 963	1 279 972
5	Ставка по налогу на прибыль		**25%**	**20%**
6	(Текущий налог на прибыль за отчётный год (25%))	2411	(210 241)	(255 994)
7	Отложенный налог на прибыль, (увеличение ОНО)/(уменьшение ОНА)/увеличение ОНА/уменьшение ОНО (25%), в том числе, в т.ч. :	2412	(65 219)	193 995
7.1	*Изменение отложенных налоговых активов за период*, увеличение ОНА/ (уменьшение ОНА)		83 339	640 793

7.2	*Изменение отложенных налоговых обязательств в за период, увеличение ОНО/ (уменьшение ОНО)*	-	(148 558)	(446 798)
8	*Корректировка отложенного налога по ставке 25%, справочно*		-	*3 052*

Постоянный налоговый доход за 2025 год в основном сформирован по положительным курсовым разницам, возникшим по валютному договору переуступки задолженности со связанной стороной в размере 270 598 тыс. руб. (2024 год – 1 064 648 тыс. руб.).

Постоянный налоговый расход за 2025 год также в основном сформирован по отрицательным курсовым разницам в размере 1 266 568 тыс. руб. (2024 год – 555 413 тыс. руб.), возникших по валютному договору переуступки задолженности со связанной стороной и расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль в размере 35 385 тыс. руб. (2023 год – 35 240 тыс. руб.).

Вычитаемые временные разницы образовались, главным образом, вследствие различий в признании доходов и расходов по курсовым разницам между бухгалтерским и налоговым учетом.

Общая сумма вычитаемых временных разниц, исчисляемых по данным налогового учета, составила на 31.12.2025 г. - 820 992 тыс. руб. (на 31.12.2024 г. – 737 653 тыс. руб.; на 31.12.2023 г. – 96 860 тыс.руб.), в том числе, возникших за 2025 год – 83 339 тыс. руб. (за 2024 год – 640 793 тыс. руб.).

Общая сумма налогооблагаемых временных разниц, исчисляемых по правилам налогового учета, составила на 31.12.2025 г. 870 951 тыс. руб. (на 31.12.2024 г. –722 393 тыс. руб.; на 31.12.2023 г. – 275 595 тыс.руб.), в том числе, возникших за 2025 год –148 558 тыс. руб. (за 2024 год –446 798 тыс. руб.). Основная часть этих разниц связана с различиями признания доходов и расходов по курсовым разницам в бухгалтерском и налоговом учете.

3.11. Информация о связанных сторонах

Информация о связанных сторонах раскрывается в бухгалтерской (финансовой) отчётности в ограниченном объёме, в связи с тем, что раскрытие информации в объеме, предусмотренном ПБУ 11/2008, приведет или может привести к потерям экономического характера и (или) урону деловой репутации Общества и (или) его контрагентов, и (или) связанных с ним сторон (п.16 Положения по бухгалтерскому учету «Информация о связанных сторонах» (ПБУ 11/2008)).

В состав сторон, которые Общество относит к связанным, входят бенефициарные собственники (участники Общества), а также другие стороны, находящиеся под общим контролем одних и тех же физических или юридических лиц, что и Общество.

Общество осуществляло операции со связанными сторонами на обычных коммерческих условиях. Ниже приводится информация об операциях, осуществляемых со связанными сторонами.

Закупки у связанных сторон

тыс. руб.

Наименование связанной стороны (вид операции)	**2025 г.**	**2024 г.**
Компании под общим контролем	**(2 807)**	**(2 807)**
услуги	(2 807)	(2 807)
Дочерние компании	**(3 672)**	**(3 153)**
услуги	(3 604)	(3 095)
материалы	(68)	(58)
ИТОГО	**(6 479)**	**(5 960)**

Займы, выданные связанным сторонам:

тыс.руб.

Связанные стороны	31.12.2024	Погашено	Выдано, начислено процентов	Влияние курса	31.12.2025
Бенефициары	**6 768 626**	**-**	**830 480**	**-**	**7 599 106**
%	271 786	-	830 480	-	1 102 266
Компании под общим контролем	**12 737 977**	**(75 275)**	**759 585**	**(2 292 585)**	**11 129 702**
%	3 343 150	(115)	758 335	(742 432)	**3 358 938**
Дочерние компании	**1 609 357**	**(13 143)**	**1 364 338**	**-**	**2 960 552**
%	260 376	-	342 433	-	602 809
ИТОГО	**21 115 960**	**(88 418)**	**2 954 403**	**(2 292 585)**	**21 689 360**

Диапазон ставок составил от 2% до ключевой ставки, увеличенной на 4%.

Сроки погашения долгосрочных займов до декабря 2030 года.

тыс.руб

Связанные стороны	31.12.2023	Погашено	Выдано, начислено процентов	Влияние курса	31.12.2024
Бенефициары	**1 652 815**	**-**	**5 115 811**	**-**	**6 768 626**
%	80 815	-	190 971	-	271 786
Компании под общим контролем	**9 844 220**	**-**	**1 758 529**	**1 135 228**	**12 737 977**
%	2 363 471	-	633 069	346 610	3 343 150
Дочерние компании	**928 837**	**51 057**	**731 577**	**-**	**1 609 357**
%	100 812		159 564	-	260 376
ИТОГО	**12 425 872**	**51 057**	**7 605 917**	**1 135 228**	**21 115 960**

Диапазон ставок составил от 2% до ключевой ставки, увеличенной на 4%.

Сроки погашения долгосрочных займов до декабря 2029 года.

Займы, полученные от связанных сторон

тыс. руб.

Связанные стороны	31.12.2024	Поступление	Погашение	Влияние курса	31.12.2025
Компании под общим контролем	**240 165**	**27 100**	**-**	**-**	**267 265**
в том числе %	35 165	27 100	-	-	62 265
Дочерние компании	**11 095 425**	**5 279 527**	**(4 626 000)**	**(7 922)**	**11 741 030**
в том числе %	710 137	1 618 518	-	(1 036)	2 327 619
ИТОГО	**11 335 590**	**5 306 627**	**(4 626 000)**	**(7 922)**	**12 008 295**

Диапазон ставок составил от 7,5% до ключевой ставки, увеличенной на 4%.

Сроки погашения краткосрочных займов до января 2029 года.

тыс.руб.

Связанные стороны	31.12.2023	Поступление	Погашение	Влияние курса	31.12.2024
Компании под общим контролем	**125 150**	**115 015**	**-**	**-**	**240 165**
в том числе %	20 150	15 015	-	-	35 165
Дочерние компании	**15 223**	**11 310 202**	**(230 000)**	-	**11 095 425**
в том числе %	15 223	694 914	-	-	710 137
ИТОГО	**140 373**	**11 425 217**	**(230 000)**	-	**11 335 590**

Диапазон ставок составил от 7,5% до ключевой ставки, увеличенной на 3,5%.

Сроки погашения краткосрочных займов до мая 2027 года.

Существенные денежные потоки с дочерними и основными обществами за 2025 год:

тыс.руб

Виды операций	Строка ОДДС	ХАРАКТЕР ОТНОШЕНИЙ	
		Компании под общим контролем	Дочерние компании
Поступления		**-**	**3 674 152**
- от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	13 143
- получение кредитов и займов	4311	-	3 661 009
Платежи		**(108 544)**	**(5 668 834)**
- в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам) предоставление займов другим лицам	4223	(1 250)	(1 021 905)
- в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-	(4 626 000)
- в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(100 000)	
- поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(7 294)	(20 929)

Существенные денежные потоки с дочерними и обществами, и компаниями под общим контролем за 2024 год:

тыс. руб.

Виды операций	Строка ОДДС	ХАРАКТЕР ОТНОШЕНИЙ		
		Бенефициары	Компании под общим контролем	Дочерние компании
Поступления		**-**	**-**	**10 629 445**
- от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	-	-	-
- от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-	14 157
- получение кредитов и займов	4311	-	-	10 615 288
Платежи		**(4 924 840)**	**(1 050 305)**	**(788 513)**
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам) предоставление займов другим лицам	4223	**(4 924 840)**	**(1 050 305)**	(558 513)
-в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-	-	(230 000)

Незавершенные операции со связанными сторонами

По состоянию на конец года задолженность связанных сторон перед Обществом и Общества перед связанными сторонами составила:

тыс. руб

Связанные стороны	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Дебиторская задолженность Общества	**140 266**	**134 177**	**175 171**
Компании под общим контролем	5	-	50 938
Дочерние компании	140 261	134 177	124 233
Кредиторская задолженность Общества	**(58 342)**	**(47 047)**	**(163 296)**
Компании под общим контролем	-	(5 847)	(106 315)
Дочерние компании	(58 342)	(41 200)	(56 981)

Задолженность связанных сторон будет погашена денежными средствами.

Вознаграждения, выплачиваемые основному управленческому персоналу

Выплаты основному управленческому персоналу за 2024 год составили 10 147 тыс. руб., включая НДФЛ. За 2024 год составили 10 086 тыс. руб., включая НДФЛ.

3.12. Условные обязательства и активы, обеспечения

По состоянию на 31.12.2025 Обществом выданы поручительства по обязательствам третьих лиц, сроки исполнения которых еще не наступили, на общую сумму 4 251 386 тыс. руб. (на 31.12.2024 – 4 625 784 тыс. руб., на 31.12.2023- 12 049 095 тыс. руб.) Руководство не ожидает возникновения у Общества существенной кредиторской задолженности в связи с выданными поручительствами кроме поручительств, которые описаны в разделе 7 пояснений.

3.13. События после отчетной даты

Событий, которые оказали влияние или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результат деятельности Общества, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания отчетности Общества за 2025 год, не было.

3.14. Информация по рискам

Страновые и региональные риски

Политическая и экономическая ситуация в стране стабильна, однако политическая и экономическая ситуация вокруг Российской Федерации на фоне экономических санкций США и ЕС в связи с проводимой ею специальной военной операции, усиления негативных процессов финансового кризиса не стабильна.

В случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране на деятельность компании Общества предполагает осуществить все действия, направленные на снижение влияния таких изменений на свою деятельность, в том числе: сокращение расходов, сокращение инвестиционных планов.

Финансовые риски

Валютный риск

Общество подвержено валютному риску, так как курс рубля подвержен периодическим значительным перепадам.

В таблице ниже представлен максимальный риск Общества в отношении изменения курсов иностранных валют:

Наименование показателя	Денежные средства	Кратко-срочные финансо-вые вло-жения	Деби-тор-ская за-должен-ность	Креди-торская задолжен-ность	Долго-срочные финансо-вые вло-жения	Чистая ба-лансовая позиция
На 31 декабря 2025 г.						
Евро	-	1 450 477	141 684	(586)	-	1 591 576
Юань	-	-	29 724	-	116 972	146 696
Доллар США	-	1 503 644	2 825 615	(249)	-	4 329 009

Фунт стерлингов	-	-	5 725	-	-	5 725
Итого	**-**	**2 954 121**	**3 002 747**	**(835)**	**116 972**	**6 073 006**
На 31 декабря 2024 г.						
Евро	-	1 671 119	130 062	-	-	1 801 181
Юань	-	-	17 747	-	140 746	158 492
Доллар США	-	5 764 048	3 041 348	-	-	8 805 396
Фунт стерлингов	-	-	3 568	-	-	-
Итого	**-**	**7 435 167**	**3 192 725**	**-**	**140 746**	**10 765 069**
На 31 декабря 2023 г.						
Евро	-	1 562 272	90 114	(155)	-	1 652 231
Юань	-	-	1 235	-	131 825	133 070
Доллар США	10 726	5 084 276	2 171 426	-	-	7 266 428
Итого	**10 726**	**6 646 548**	**2 262 775**	**(155)**	**131 835**	**9 051 729**

Степень риска изменения курсов иностранных валют определяется показателем чистой балансовой позиции. Чистая балансовая позиция рассчитывается построчно по статьям, выраженным в иностранной валюте, следующим образом:

Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Долгосрочные финансовые вложения+ Дебиторская задолженность – Кредиторская задолженность.

Приведенный выше анализ включает только дебиторскую и кредиторскую задолженность, денежные средства, финансовые вложения, выраженные в иностранной валюте.

Общество управляет валютным риском путем диверсификации. Займы могут быть выданы в рублях, долларах США, евро или юанях. При значительных скачках курсов иностранных валют Общество может инициировать смену валюты договора или же пересмотр графика платежей. Общество не использует форвардные валютные контракты в целях уменьшения валютного риска.

Правовые риски

В целом, риски, связанные с деятельностью Общества, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации, и частично могут рассматриваться как общестрановые.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Как и любой иной субъект хозяйственной деятельности Общество является участником налоговых отношений. В настоящее время в Российской Федерации действует Налоговый кодекс и ряд законов, регулирующих различные налоги, установленные федеральными и региональными органами. Применяемые налоги включают в себя, в частности, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, налог на имущество и прочие отчисления. Соответствующие нормативные акты нередко содержат нечеткие формулировки. Кроме того, различные ведомства зачастую расходятся во мнениях относительно правовой интерпретации тех или иных вопросов, что создает неопределенность и правовые противоречия. Руководство Общества считает, что Общество в полной мере соблюдает налоговое законодательство, касающееся его деятельности, что, тем не менее, не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с соответствующими регулирующими органами по вопросам, допускающим неоднозначную интерпретацию.

Генеральный директор Курьянова Ольга Николаевна

20 марта 2026 г.