

**ГРУППА КОМПАНИЙ «ОЗОН ФАРМАЦЕВТИКА»**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ  
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**И**

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

**Содержание**

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

|                                                                                                                          |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года .....                                             | 1  |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года ..... | 2  |
| Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года .....            | 3  |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года .....                     | 4  |
| <br>                                                                                                                     |    |
| 1. Общие сведения о Группе и ее деятельности .....                                                                       | 6  |
| 2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....                                            | 7  |
| 3. Существенная информация об учетной политике .....                                                                     | 8  |
| 4. Важные оценочные значения и профессиональные суждения в применении учетной политики .....                             | 22 |
| 5. Новые стандарты и интерпретации .....                                                                                 | 25 |
| 6. Информация по сегментам .....                                                                                         | 26 |
| 7. Объединение бизнеса и приобретение активов .....                                                                      | 27 |
| 8. Расчеты и операции со связанными сторонами .....                                                                      | 31 |
| 9. Основные средства .....                                                                                               | 33 |
| 10. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде .....                                                     | 34 |
| 11. Нематериальные активы .....                                                                                          | 36 |
| 12. Производные финансовые инструменты .....                                                                             | 37 |
| 13. Инвестиции в ассоциированные организации .....                                                                       | 37 |
| 14. Запасы .....                                                                                                         | 38 |
| 15. Торговая и прочая дебиторская задолженность .....                                                                    | 38 |
| 16. Финансовые активы .....                                                                                              | 40 |
| 17. Денежные средства и эквиваленты денежных средств .....                                                               | 41 |
| 18. Собственный капитал .....                                                                                            | 41 |
| 19. Кредиты и займы .....                                                                                                | 43 |
| 20. Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности .....                                     | 44 |
| 21. Торговая и прочая кредиторская задолженность .....                                                                   | 45 |
| 22. Кредиторская задолженность по прочим налогам .....                                                                   | 46 |
| 23. Выручка .....                                                                                                        | 46 |
| 24. Себестоимость продаж .....                                                                                           | 47 |
| 25. Общие и административные расходы .....                                                                               | 47 |
| 26. Коммерческие расходы .....                                                                                           | 47 |
| 27. Расходы на исследования и разработки .....                                                                           | 48 |
| 28. Прочие доходы/(расходы) – нетто .....                                                                                | 48 |
| 29. Финансовые доходы .....                                                                                              | 48 |
| 30. Финансовые расходы .....                                                                                             | 48 |
| 31. Налоги на прибыль – налог на прибыль и налог на сверхприбыль .....                                                   | 49 |
| 32. Условные и договорные обязательства .....                                                                            | 51 |
| 33. Управление финансовыми рисками .....                                                                                 | 53 |
| 34. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....                                                                 | 57 |
| 35. Управление капиталом .....                                                                                           | 58 |
| 36. События после окончания отчетного периода .....                                                                      | 59 |

## Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Озон Фармацевтика»:

### Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «Озон Фармацевтика» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

| Ключевой вопрос аудита                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Приобретение дочерних компаний</b></p> <p>В 1 квартале 2024 года Группа приобрела контроль над ООО «Мабскейл», ООО «Управляющая компания», ООО «Озон Медика», ООО «Атолл», ООО «Коралл» и ООО «Трейдсервис» в результате покупки у собственников Группы долей в капитале указанных компаний по номинальной стоимости. Приобретение ООО «Мабскейл», ООО «Управляющая компания» и ООО «Озон Медика» было классифицировано как приобретение бизнеса, а приобретение ООО «Атолл», ООО «Коралл» и ООО «Трейдсервис» – как приобретение активов.</p> <p>Мы полагаем, что данный вопрос является ключевым вопросом аудита в связи со сложностью бухгалтерского учета указанных операций, а также значимостью использованных при учете суждений и оценок руководства.</p> <p>Информация о приобретении дочерних компаний раскрыта в Примечании 7 к консолидированной финансовой отчетности Группы «Объединение бизнеса и приобретение активов».</p> | <p>В отношении каждого приобретения дочерних компаний мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• проанализировали договоры купли-продажи и сопровождающие документы по сделкам с целью получения понимания условий операций;</li> <li>• проанализировали выводы и оценили обоснованность суждений руководства Группы относительно даты получения контроля и выбранного метода учета операций по приобретению под общим контролем;</li> <li>• на выборочной основе с привлечением эксперта аудитора проверили расчеты справедливой стоимости переданного возмещения, справедливой стоимости активов и обязательств на дату приобретения, выполненные привлеченным руководством экспертом (включая в том числе сверку активов и обязательств, включенных в отчет эксперта руководства, с учетными регистрами, проверку точности исторической финансовой информации, сверку прогнозных допущений в прогнозном периоде с бюджетом / бизнес–планом Группы, проверку обоснованности методологических допущений и математической точности расчетов);</li> <li>• провели проверку расчета дохода от покупки по каждой дочерней компании, а также оценку обоснованности его отражения в капитале Группы;</li> <li>• провели проверку полноты, достаточности и соответствия требованиям МСФО информации, раскрытой в отношении приобретения дочерних компаний.</li> </ul> |
| <p><b>Капитализированные расходы на исследования и разработку</b></p> <p>Капитализированные расходы на исследования и разработку Группы (Примечание 11 «Нематериальные активы») включают затраты на проводимые Группой разработки, в том числе по препаратам (биосимилярам). Для определения первоначальной стоимости и возмещаемой суммы нематериальных активов Группа применяет различные суждения и оценки, характерные для фармацевтической отрасли, как описано в примечании 4 «Важные оценочные значения и профессиональные суждения в применении учетной политики».</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p>В отношении капитализированных расходов на исследования и разработку, мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• проверили порядок формирования их первоначальной стоимости включая применение руководством суждения о соблюдении критериев капитализации различных видов расходов по МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»;</li> <li>• на выборочной основе провели тестирование капитализируемых расходов на исследования и разработку на соответствие критериям признания в качестве объектов нематериальных активов, включая проверку подтверждающих первичных учетных документов (технических заданий, разрешений на проведение клинических исследований, актов выполненных работ, договоров на оказание услуг при</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

| Ключевой вопрос аудита                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Мы полагаем, что данный вопрос является ключевым вопросом аудита в связи с существенностью суммы, необходимостью применения профессионального суждения руководством для анализа соблюдения критериев капитализации различных видов расходов по МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».</p> <p>По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость нематериальных активов в форме капитализированных расходов на исследования и разработку составила 4 793 348 тыс. руб.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <p>проведении клинических исследований, протоколов клинических исследований);</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>оценили надлежащий характер раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности на предмет соответствия требованиям МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <p><b>Скидки дистрибьюторам фармацевтической продукции и маркетинговые бонусы аптечным сетям</b></p> <p>В качестве меры стимулирования продаж и увеличения присутствия в аптечных сетях компания выплачивает стимулирующие выплаты аптекам (в том числе через агентов аптечных сетей) за наличие в аптеках неснижаемого остатка лекарственных препаратов, а также бонусы за объем, выплачиваемые аптечным сетям и дистрибьюторам, определяемых на основании маркетинговой политики за выполнение условий договоров (объем закупок, выборка определенного номенклатурного перечня).</p> <p>Информация об обязательствах по выплате бонусов и о подходе по определению оценочных значений в части этих обязательств описаны в примечании 4 «Важные оценочные значения и в примечании 21 «Торговая и прочая кредиторская задолженность».</p> <p>Мы полагаем, что данный вопрос является ключевым вопросом аудита в связи с тем, что описанные операции имеют существенное влияние на показатели выручки и валовой прибыли в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группы, включая вопросы полноты начислений соответствующих обязательств по предоставлению скидок и бонусов в годовой отчетности в части расходов, по которым первичные учетные документы еще не были получены.</p> | <p>В отношении скидок дистрибьюторам фармацевтической продукции и маркетинговых бонусов аптечным сетям мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>получили понимание условий предоставления скидок и бонусов в соответствии с действующей маркетинговой политикой Группы и условиями договоров с контрагентами;</li> <li>провели на выборочной основе сверку суммы скидок и бонусов к первичным учетным документам, отраженным в течение отчетного периода;</li> <li>провели на выборочной основе сверку суммы начислений обязательства по выплате соответствующих скидок и бонусов в годовой отчетности в части расходов, по которым первичные учетные документы еще не были получены, к подготовленному руководством анализу начислений, первичным учетным документам по скидкам и бонусам, полученным после завершения отчетного периода.</li> </ul> |

## Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2024 года, Годовой отчет Публичного акционерного общества «Озон Фармацевтика» за 2024 год (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2024 года, Годовым отчетом Публичного акционерного общества «Озон Фармацевтика» за 2024 год мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

## Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

## Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;



- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений группы, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора (руководитель аудита), – Луковкина Екатерина Геннадьевна.

22 апреля 2025 года

Москва, Российская Федерация



Луковкина Екатерина Геннадьевна, лицо, уполномоченное Генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906099090)

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

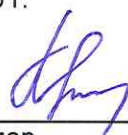
(в тысячах российских рублей)

|                                                            | Прим. | 31 декабря<br>2024 г. | 31 декабря<br>2023 г.* | 1 января<br>2023 г.* |
|------------------------------------------------------------|-------|-----------------------|------------------------|----------------------|
| <b>Активы</b>                                              |       |                       |                        |                      |
| <b>Внеоборотные активы</b>                                 |       |                       |                        |                      |
| Основные средства                                          | 9     | 9 809 309             | 4 923 802              | 5 109 770            |
| Активы в форме права пользования                           | 10    | 109 169               | 3 104 162              | 3 850 444            |
| Долгосрочные финансовые активы                             | 16    | -                     | 1 396 801              | 881 961              |
| Нематериальные активы                                      | 11    | 6 797 084             | 286 057                | 207 924              |
| Производные финансовые инструменты                         | 12    | 17 397                | 55 282                 | 9 481                |
| Авансы под основные средства                               | 9     | 801 461               | 420 783                | 256 586              |
| Авансы под нематериальные активы                           |       | 73 792                | -                      | -                    |
| Отложенные налоговые активы                                | 31    | 425 094               | 819 511                | 517 341              |
| <b>Итого внеоборотные активы</b>                           |       | <b>18 033 306</b>     | <b>11 006 398</b>      | <b>10 833 507</b>    |
| <b>Оборотные активы</b>                                    |       |                       |                        |                      |
| Запасы                                                     | 14    | 11 465 564            | 11 111 406             | 11 353 938           |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность                | 15    | 14 389 296            | 11 153 080             | 10 796 487           |
| Краткосрочные финансовые активы                            | 16    | 8 095                 | -                      | 278 629              |
| Банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев |       | -                     | 349 784                | -                    |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств           | 17    | 5 578 280             | 600 283                | 1 113 261            |
| Внеоборотные активы, предназначенные для продажи           | 9     | 56 529                | -                      | -                    |
| Производные финансовые инструменты                         | 12    | -                     | 85 305                 | -                    |
| Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль           | 31    | -                     | 87 106                 | -                    |
| Прочие оборотные активы                                    |       | 12 049                | 7 846                  | 10 002               |
| <b>Итого оборотные активы</b>                              |       | <b>31 509 813</b>     | <b>23 394 810</b>      | <b>23 552 317</b>    |
| <b>Итого активы</b>                                        |       | <b>49 543 119</b>     | <b>34 401 208</b>      | <b>34 385 824</b>    |
| <b>КАПИТАЛ</b>                                             |       |                       |                        |                      |
| Акционерный капитал                                        | 18    | 21 971                | 20 000                 | 20 000               |
| Выкупленные собственные акции                              | 18    | (424 667)             | -                      | -                    |
| Добавочный капитал                                         | 18    | 234 000               | 234 000                | 234 000              |
| Эмиссионный доход                                          | 18    | 2 983 933             | -                      | -                    |
| Нераспределенная прибыль                                   |       | 22 521 913            | 15 701 126             | 13 236 180           |
| <b>Итого капитал</b>                                       |       | <b>25 337 150</b>     | <b>15 955 126</b>      | <b>13 490 180</b>    |
| <b>Обязательства</b>                                       |       |                       |                        |                      |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                          |       |                       |                        |                      |
| Кредиты и займы                                            | 19    | 10 534 581            | 3 970 745              | 4 433 585            |
| Долгосрочная часть обязательств по аренде                  | 10    | 70 910                | 3 488 112              | 3 998 585            |
| Отложенные налоговые обязательства                         | 31    | 728 311               | 176 586                | 26 260               |
| Производные финансовые инструменты                         | 12    | 80 476                | -                      | 76 196               |
| Финансовые гарантии                                        | 8     | -                     | 493 898                | 244 073              |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b>                    |       | <b>11 414 278</b>     | <b>8 129 341</b>       | <b>8 778 699</b>     |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>                         |       |                       |                        |                      |
| Кредиты и займы                                            | 19    | 4 994 200             | 5 287 345              | 6 935 963            |
| Краткосрочная часть обязательств по аренде                 | 10    | 57 362                | 204 651                | 247 827              |
| Производные финансовые инструменты                         | 12    | 16 275                | -                      | -                    |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность               | 21    | 7 027 983             | 4 040 535              | 4 478 002            |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль                |       | 97 279                | 217 090                | 213 823              |
| Обязательства по налогу на сверхприбыль                    | 31    | -                     | 87 106                 | -                    |
| Кредиторская задолженность по прочим налогам               | 22    | 598 592               | 480 014                | 241 330              |
| <b>Итого краткосрочные обязательства</b>                   |       | <b>12 791 691</b>     | <b>10 316 741</b>      | <b>12 116 945</b>    |
| <b>Итого обязательства</b>                                 |       | <b>24 205 969</b>     | <b>18 446 082</b>      | <b>20 895 644</b>    |
| <b>Итого капитал и обязательства</b>                       |       | <b>49 543 119</b>     | <b>34 401 208</b>      | <b>34 385 824</b>    |

(\* Показатели по состоянию на 31 декабря 2023 г. и 1 января 2023 г., были пересмотрены (Примечание 3).

Отчетность подписана и утверждена к выпуску 22 апреля 2025 г.

  
 О. Э. Минаков  
 Генеральный директор  
 ПАО «Озон Фармацевтика»

  
 Г. В. Кремер  
 Директор по финансам  
 ПАО «Озон Фармацевтика»



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

(в тысячах российских рублей)

|                                                                                                                | Прим. | за 2024 г.        | за 2023 г.       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------|------------------|
| Выручка по договорам с покупателями                                                                            | 23    | 25 562 050        | 19 724 449       |
| Себестоимость продаж                                                                                           | 24    | (13 860 702)      | (10 778 126)     |
| <b>Валовая прибыль</b>                                                                                         |       | <b>11 701 348</b> | <b>8 946 323</b> |
| Чистые доходы/(расходы) по ожидаемым кредитным убыткам по торговой и прочей дебиторской задолженности          | 15    | 9 547             | (486 276)        |
| Общие и административные расходы                                                                               | 25    | (1 451 561)       | (1 031 031)      |
| Коммерческие расходы                                                                                           | 26    | (1 653 986)       | (1 367 297)      |
| Расходы на исследования и разработки                                                                           | 27    | (325 193)         | -                |
| (Расходы)/Доходы по курсовым разницам                                                                          |       | (164 625)         | 66 549           |
| Прочие (расходы)/доходы – нетто                                                                                | 28    | (174 060)         | 20 088           |
| <b>Операционная прибыль</b>                                                                                    |       | <b>7 941 470</b>  | <b>6 148 356</b> |
| Финансовые доходы                                                                                              | 29    | 269 659           | 426 286          |
| Финансовые расходы                                                                                             | 30    | (2 387 266)       | (1 509 407)      |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>                                                                              |       | <b>5 823 863</b>  | <b>5 065 235</b> |
| Расходы по налогам на прибыль                                                                                  | 31    | (1 213 198)       | (1 061 825)      |
| <b>Прибыль за год</b>                                                                                          |       | <b>4 610 665</b>  | <b>4 003 410</b> |
| Прочий совокупный доход                                                                                        |       | 16 047            | -                |
| <b>Итого совокупный доход за год</b>                                                                           |       | <b>4 626 712</b>  | <b>4 003 410</b> |
| <b>Прибыль, относимая на:</b>                                                                                  |       |                   |                  |
| – собственников Общества                                                                                       |       | 4 610 665         | 4 003 410        |
| <b>Итого совокупный доход, относимый на:</b>                                                                   |       |                   |                  |
| – собственников Общества                                                                                       |       | 4 626 712         | 4 003 410        |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях на акцию)                                         | 18    | 4,46              | 4,00             |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода (млн штук) |       | 1 033             | 1 000            |

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

|                                                                                                                             | Прим.    | Капитал, относимый на собственников |                               |                    |                   |                          | Итого капитал     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|
|                                                                                                                             |          | Уставный капитал                    | Выкупленные собственные акции | Добавочный капитал | Эмиссионный доход | Нераспределенная прибыль |                   |
| <b>Остаток на 31 декабря 2022 года, отраженный ранее</b>                                                                    |          | <b>20 000</b>                       | -                             | <b>234 000</b>     | -                 | <b>14 398 859</b>        | <b>14 652 859</b> |
| Пересмотр сопоставимых данных                                                                                               | 3        | -                                   | -                             | -                  | -                 | (1 162 679)              | (1 162 679)       |
| <b>Скорректированный остаток на 1 января 2023 года</b>                                                                      |          | <b>20 000</b>                       | -                             | <b>234 000</b>     | -                 | <b>13 236 180</b>        | <b>13 490 180</b> |
| Прибыль за 2023 год                                                                                                         |          | -                                   | -                             | -                  | -                 | 4 003 410                | 4 003 410         |
| Прочий совокупный доход за 2023 год                                                                                         |          | -                                   | -                             | -                  | -                 | -                        | -                 |
| <b>Итого совокупный доход за 2023 год</b>                                                                                   |          | -                                   | -                             | -                  | -                 | <b>4 003 410</b>         | <b>4 003 410</b>  |
| Эффект от признания займов и финансовых гарантий связанным сторонам по справедливой стоимости за вычетом отложенного налога | 8, 31    | -                                   | -                             | -                  | -                 | (538 464)                | (538 464)         |
| Дивиденды, объявленные материнской компанией                                                                                | 18       | -                                   | -                             | -                  | -                 | (1 000 000)              | (1 000 000)       |
| <b>Остаток на 1 января 2024 года (пересмотрено)</b>                                                                         | <b>3</b> | <b>20 000</b>                       | -                             | <b>234 000</b>     | -                 | <b>15 701 126</b>        | <b>15 955 126</b> |
| Прибыль за 2024 год                                                                                                         |          | -                                   | -                             | -                  | -                 | 4 610 665                | 4 610 665         |
| Прочий совокупный доход за 2024 год                                                                                         |          | -                                   | -                             | -                  | -                 | 16 047                   | 16 047            |
| <b>Итого совокупный доход за 2024 год</b>                                                                                   |          | -                                   | -                             | -                  | -                 | <b>4 626 712</b>         | <b>4 626 712</b>  |
| Капитал, привлеченный в рамках IPO                                                                                          | 18       | 1 971                               | -                             | -                  | 2 983 933         | -                        | 2 985 904         |
| Собственные акции, выкупленные в течение 2024 года                                                                          | 18       | -                                   | (424 667)                     | -                  | -                 | -                        | (424 667)         |
| Эффект от признания займов и финансовых гарантий связанным сторонам по справедливой стоимости за вычетом отложенного налога | 8, 31    | -                                   | -                             | -                  | -                 | (278 252)                | (278 252)         |
| Операции по приобретению бизнеса и активов у собственников                                                                  | 7        | -                                   | -                             | -                  | -                 | 3 668 045                | 3 668 045         |
| Дивиденды, объявленные материнской компанией                                                                                | 18       | -                                   | -                             | -                  | -                 | (1 195 718)              | (1 195 718)       |
| <b>Остаток на 31 декабря 2024 года</b>                                                                                      |          | <b>21 971</b>                       | <b>(424 667)</b>              | <b>234 000</b>     | <b>2 983 933</b>  | <b>22 521 913</b>        | <b>25 337 150</b> |

Примечания на стр. с 6 по 59 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,  
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

(в тысячах российских рублей)

|                                                                                                                  | Прим. | за 2024 г.         | за 2023 г.         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>                                                              |       |                    |                    |
| Прибыль до налогообложения                                                                                       |       | 5 823 863          | 5 065 235          |
| <i>С корректировкой на:</i>                                                                                      |       |                    |                    |
| Амортизацию основных средств                                                                                     | 9     | 876 653            | 613 795            |
| Амортизацию нематериальных активов                                                                               | 11    | 156 828            | 23 105             |
| Амортизацию активов в форме права пользования                                                                    | 10    | 92 933             | 295 274            |
| Восстановление запасов до чистой стоимости реализации                                                            | 14    | (77 465)           | (59 987)           |
| Курсовые разницы по денежным средствам и депозитам                                                               |       | 5 547              | (221 075)          |
| Чистые (доходы)/расходы по ожидаемым кредитным убыткам по торговой и прочей дебиторской задолженности            | 15    | (9 547)            | 486 276            |
| Прибыль от модификации договоров аренды                                                                          | 28    | -                  | (7 465)            |
| Финансовые доходы                                                                                                | 29    | (269 659)          | (426 286)          |
| Финансовые расходы                                                                                               | 30    | 2 387 266          | 1 509 407          |
| Прочее                                                                                                           |       | 62 557             | (5 177)            |
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>                             |       | <b>9 048 976</b>   | <b>7 273 102</b>   |
| Уменьшение запасов                                                                                               | 14    | 399 252            | 302 519            |
| Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности                                                           | 15    | (3 007 919)        | (833 248)          |
| Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности                                                          | 21    | 3 192 986          | 182 200            |
| Увеличение кредиторской задолженности по налогам (кроме налогов на прибыль)                                      | 22    | 62 753             | 238 684            |
| <b>Изменения в оборотном капитале</b>                                                                            |       | <b>647 072</b>     | <b>(109 845)</b>   |
| Платежи по налогу на прибыль                                                                                     |       | (1 339 054)        | (966 298)          |
| Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль                                                                 | 31    | -                  | (87 106)           |
| Выплата процентов по договорам аренды                                                                            | 20    | (42 981)           | (298 551)          |
| Проценты по кредитам и займам уплаченные                                                                         | 20    | (1 748 455)        | (883 383)          |
| Уплаченное вознаграждение (проценты) по договорам обратного факторинга (финансирование поставок)                 | 20    | (57 459)           | (38 548)           |
| Уплаченное вознаграждение (проценты) по договорам факторинга (регрессный факторинг дебиторской задолженности)    | 20    | (27 523)           | (39 137)           |
| Уплаченное вознаграждение (проценты) по договорам факторинга (безрегрессный факторинг дебиторской задолженности) |       | (651 026)          | (188 879)          |
| <b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>                                                |       | <b>5 829 550</b>   | <b>4 661 355</b>   |
| <b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>                                                            |       |                    |                    |
| Платежи за приобретение основных средств                                                                         |       | (2 455 757)        | (602 034)          |
| Поступления от продажи основных средств                                                                          |       | 8 114              | 13 113             |
| Приобретение производных финансовых инструментов                                                                 |       | (65 068)           | (47 286)           |
| Поступления от производных финансовых инструментов                                                               |       | 169 922            | 90 530             |
| Приобретение дочерних организаций за вычетом полученных денежных средств                                         | 7     | 49 073             | -                  |
| Платежи за приобретение нематериальных активов                                                                   |       | (1 826 109)        | (103 579)          |
| Выдача займов связанным сторонам                                                                                 | 16    | (434 300)          | (590 300)          |
| Возврат займов, выданных связанным сторонам                                                                      | 16    | -                  | 50 000             |
| Размещение банковских депозитов на срок более трех месяцев                                                       |       | -                  | (739 168)          |
| Возврат банковских депозитов на срок более трех месяцев                                                          |       | 343 716            | 508 519            |
| Проценты полученные по банковским депозитам                                                                      | 29    | 187 085            | 27 689             |
| Дивиденды полученные                                                                                             |       | -                  | 2 610              |
| <b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>                               |       | <b>(4 023 324)</b> | <b>(1 389 906)</b> |

Продолжение на следующей странице

Продолжение. Начало на предыдущей странице

|                                                                                         | Прим.     | за 2024 г.       | за 2023 г.         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|--------------------|
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>                                       |           |                  |                    |
| Поступление кредитов и займов                                                           | 20        | 7 633 748        | 9 820 210          |
| Погашение кредитов и займов                                                             | 20        | (6 491 273)      | (10 507 963)       |
| Поступления по договорам обратного факторинга (финансирование поставок)                 | 20        | 2 518 631        | 1 547 130          |
| Погашение по договорам обратного факторинга (финансирование поставок)                   | 20        | (1 644 976)      | (2 472 083)        |
| Поступления по договорам факторинга (регрессный факторинг дебиторской задолженности)    | 20        | 2 388 549        | 1 264 589          |
| Погашение по договорам факторинга (регрессный факторинг дебиторской задолженности)      | 20        | (2 231 818)      | (1 751 914)        |
| Погашение основной суммы долга по договорам аренды                                      | 20        | (58 041)         | (154 842)          |
| Дивиденды собственникам Общества                                                        | 18        | (1 504 808)      | (1 631 495)        |
| Капитал, привлеченный в рамках IPO                                                      | 18        | 3 450 000        | -                  |
| Оплата расходов, понесенных в рамках проведения IPO                                     | 18        | (464 096)        | -                  |
| Выкуп собственных акций                                                                 | 18        | (424 667)        | -                  |
| <b>Чистая сумма денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности</b>      |           | <b>3 171 249</b> | <b>(3 886 368)</b> |
| <b>Влияние изменения курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты</b> |           | <b>522</b>       | <b>101 941</b>     |
| <b>Чистое изменение денежных средств за год</b>                                         |           | <b>4 977 997</b> | <b>(512 978)</b>   |
| <b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года</b>                  | <b>17</b> | <b>600 283</b>   | <b>1 113 261</b>   |
| <b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года</b>                   | <b>17</b> | <b>5 578 280</b> | <b>600 283</b>     |

## 1. Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая финансовая отчетность представляет собой консолидированную финансовую отчетность Публичного акционерного общества «Озон Фармацевтика» (далее по тексту – Общество, материнская компания) и его дочерних организаций (совместно именуемых – Группа).

Общество изначально было зарегистрировано 14 июня 2012 года в форме общества с ограниченной ответственностью (ООО «Озон Фармацевтика»), далее в результате реорганизации в форме преобразования в акционерное общество 2 мая 2024 года зарегистрировано Акционерное общество «Озон Фармацевтика». 18 сентября 2024 года Общество еще раз сменило организационно-правовую форму и получило публичный статус в связи с намерением провести первичное публичное размещение обыкновенных акций в рамках дополнительной эмиссии с листингом на Московской бирже.

17 октября 2024 года Общество провело первичное публичное размещение обыкновенных акций на Московской бирже, реализовав 98,6 млн акций на общую сумму 3,45 млрд рублей (35 рублей за акцию), включая базовый размер 3,0 млрд рублей и стабилизационный пакет в размере 0,45 млрд рублей.

Общество ведет свою деятельность на территории и в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Бенефициарным владельцем Группы (лицом, обладающим существенным влиянием на Группу), является Павел Владимирович Алексенко, которому на 31 декабря 2024 года принадлежало 40,1% (на 31 декабря 2023 года – 42,1%) акций в ПАО «Озон Фармацевтика».

**Основная деятельность.** Группа является производителем лекарственных средств в Российской Федерации. Все организации, входящие в состав Группы, зарегистрированы в Российской Федерации, где и ведут свою деятельность. Группа включает в себя следующие дочерние организации:

| Название организации       | Вид деятельности                                                                                                                  | Доля участия, %       |                       |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                            |                                                                                                                                   | на 31 декабря 2024 г. | на 31 декабря 2023 г. |
| ООО «ОЗОН»                 | Фармацевтическое производство                                                                                                     | 100%                  | 100%                  |
| ООО «Озон Фарм»            | Фармацевтическое производство                                                                                                     | 100%                  | 100%                  |
| ООО «Озон Хелскеа»         | Информационные услуги                                                                                                             | 100%                  | 100%                  |
| ООО «Озон Хелскеа РУС»     | Информационные услуги                                                                                                             | 100%                  | 100%                  |
| ООО «РИФ»                  | Регистрация регистрационных удостоверений                                                                                         | 100%                  | 100%                  |
|                            | Разработка и производство лекарственных препаратов (биосимиляров) на основе моноклональных антител и других рекомбинантных белков |                       |                       |
| ООО «Мабскейл»             | Производство лекарственных препаратов и материалов (противоопухолевые и иммуномодуляторы)                                         | 100%                  | 1%                    |
| ООО «Озон Медика»          | Услуги в области права и бухгалтерского учета                                                                                     | 100%                  | -                     |
| ООО «Управляющая компания» | Регистрация регистрационных удостоверений                                                                                         | 100%                  | -                     |
| ООО «Атолл»                | Предоставление в аренду недвижимого имущества                                                                                     | 100%                  | -                     |
| ООО «Коралл»               | Регистрация товарных знаков                                                                                                       | 100%                  | 10%                   |

В 1 квартале 2024 года Группа приобрела контроль над ООО «Мабскейл», ООО «Озон Медика», ООО «Управляющая компания», ООО «Атолл», ООО «Коралл» и ООО «Трейдсервис» (подробно описано в Примечании 7).

**Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности:** Юридический адрес Общества: Российская Федерация, Самарская область, г. Тольятти, ул. Фрунзе, влд. 8, офис 304. Группа осуществляет свою основную деятельность по адресам: Самарская область, г. Жигулёвск, ул. Гидростроителей, д.6 и Самарская область, г.о. Тольятти, ТЕР. ОЭЗ ППТ, Магистраль № 3, уч. № 11, строение № 1.

## 1. Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

**Валюта представления отчетности.** Если не указано иное, показатели данной консолидированной финансовой отчетности выражены в российских рублях («руб.»). Все суммы, представленные в консолидированной финансовой отчетности, округлены до ближайшей тысячи российских рублей, если не указано иное.

**Прочая информация:** Численность сотрудников Группы на 31 декабря 2024 года составила 3 005 человек (31 декабря 2023 года – 1 982 человека).

## 2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 32). Сохраняющаяся геополитическая напряженность, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских организаций и граждан, по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В 2024 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. Финансовые рынки продолжают демонстрировать нестабильность. В 2024 году валютные курсы по отношению к рублю выросли по сравнению с уровнем по состоянию на 31 декабря 2023 года. Ключевая ставка Банка России была повышена в декабре 2023 года и до 26 июля 2024 года составляла 16%, до 13 сентября 2024 года составляла 18%, до 28 октября 2024 года составляла 19%, а 28 октября 2024 года была повышена до 21%.

В июне 2024 года США ввели санкции в отношении Московской биржи, а также входящих в ее группу Национального клирингового центра (НКЦ) и Национального расчетного депозитария (НРД). В связи с этим с 13 июня 2024 года на Московской бирже были приостановлены торги долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчетах. При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов.

В ноябре 2024 года США ввели санкции в отношении АО «Газпромбанк» (АО ГПБ), который является единственным уполномоченным банком, через который осуществляются расчеты за поставку природного газа иностранными покупателями.

Ожидаются дальнейшие санкции и ограничения в отношении зарубежной деловой активности российских организаций, но оценить в полной мере степень и масштаб возможных последствий не представляется возможным. Невозможно определить, как долго продлится эта повышенная волатильность, или на каком уровне вышеуказанные финансовые показатели в конечном итоге стабилизируются.

Поскольку основная часть деятельности Группы осуществляется на внутреннем рынке Российской Федерации, и доля выручки от зарубежных операций незначительна, Группа не видит существенных рисков для своего бизнеса, связанных с осуществлением деятельности на внешних рынках. Группа рассматривает меры по управлению рисками внутреннего и внешнего рынка, однако в целом считает, что деятельность на внешних рынках не подвергает ее бизнес каким-либо значимым рискам.

## **2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)**

На фоне изменений, описанных выше, у Группы изменились условия взаимодействия с иностранными поставщиками, у которых приобретается существенная часть сырья и оборудования, необходимые для производства лекарственных средств. Это включает в себя изменение ценообразования, цепочек поставок и условий оплаты, что может привести к дефициту сырья и снижению объема продаж, повысить себестоимость производства и сократить рентабельность деятельности.

Для минимизации риска Группа сотрудничает с широким кругом поставщиков, предлагающих максимально комфортные цены на сырье и материалы, заключает долгосрочные контракты, фиксирует цены на сырье и другие товары на длительный срок, внедряет новые системы управления цепочками поставок, что обеспечивает стабильность и предсказуемость операционных расходов. Активный мониторинг ценовой динамики на рынке и оперативная реакция на изменения позволяет Группе быстро адаптироваться к изменяющимся условиям.

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы, но будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных ограничительных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Руководство продолжит внимательно следить за ситуацией, чтобы обеспечить оперативное реагирование на быстро меняющиеся условия.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности и аналогичным активам Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 33 предоставлена дополнительная информация о том, как Группа включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

## **3. Существенная информация об учетной политике**

**Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости. Далее приводится существенная информация об учетной политике, которая была использована при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину своего дохода. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

### 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Организация и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

**Ассоциированные организации.** Ассоциированные организации – это организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих организациях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по первоначальной стоимости, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной организации в период после даты приобретения.

В случае, когда доля Группы в убытках ассоциированных организаций становится равна или превышает ее долю в ассоциированной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков.

**Функциональная валюта и валюта представления отчетности.** Функциональной валютой Общества и всех дочерних организаций и валютой представления отчетности Группы является российский рубль.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств, в том числе денежных средств и эквивалентов денежных средств, в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год в строке «(Расходы)/доходы по курсовым разницам». Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости.

Официальный обменный курс закрытия иностранных валют к рублю, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял:

|            | на 31 декабря 2024 г. | на 31 декабря 2023 г. |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| Доллар США | 101,6797              | 89,6883               |
| Евро       | 106,1028              | 99,1919               |
| Юань       | 13,4272               | 12,5762               |

**Основные средства.** Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве основных средств.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть достоверно оценена.

Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных деталей или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в составе прочих доходов или прочих расходов.



### 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

**Сроки полезного использования основных средств.** Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства Группы, которое формируется с учетом опыта эксплуатации аналогичных активов и прочих факторов. При определении срока полезного использования того или иного объекта руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизационных отчислений в будущих периодах (перспективно), что может повлиять на величину прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и балансовой стоимости основных средств.

Средние сроки полезного использования (в годах) по объектам основных средств (по типам) представлены ниже:

|                       | <b>Средние сроки полезного использования</b> |
|-----------------------|----------------------------------------------|
| Здания и сооружения   | 10 – 30 лет                                  |
| Машины и оборудование | 5 – 30 лет                                   |
| Транспортные средства | 5 – 10 лет                                   |
| Прочее                | 2 – 11 лет                                   |

**Амортизация основных средств.** Амортизация по объектам основных средств начисляется линейным методом в течение срока их полезного использования. Не начисляется амортизация на земельные участки и объекты незавершенного строительства (до момента ввода в эксплуатацию).

#### **Аренда**

**Активы в форме права пользования.** Группа арендует производственные здания, офисные и складские помещения, производственное и складское оборудование, в том числе у связанных сторон. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Однако по договорам аренды недвижимости, в которых Группа выступает в качестве арендатора, она приняла решение не выделять компоненты аренды и компоненты, не являющиеся арендой, а отразить их в качестве одного компонента аренды. Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования (в годах), а именно:

|                                           | <b>Срок полезного использования</b> |
|-------------------------------------------|-------------------------------------|
| Здания                                    | 11 – 17 лет                         |
| Производственное и складское оборудование | 6 – 14 лет                          |
| Офисные и складские помещения             | 3 – 7 лет                           |

**Обязательства по аренде.** Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды.

### 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющих у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

*Краткосрочная аренда и аренда малоценных активов.* Группа применяет освобождение от признания аренды к договорам аренды, срок по которым составляет 12 месяцев или менее с даты начала и не содержит опцион на продление. Группа также применяет освобождение от признания в отношении активов, которые имеют стоимость меньше 350 тыс рублей. Арендные платежи по краткосрочным договорам аренды и аренде малоценных активов равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и отражаются в составе расходов на аренду.

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы Группы представлены нематериальными активами, разработанными самостоятельно и приобретенными со стороны.

*Нематериальные активы, созданные самостоятельно.* Затраты на исследования признаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработки (связанные с проведением клинических исследований) признаются как нематериальные активы, когда существует высокая вероятность того, что проект будет успешно реализован с учетом коммерческой целесообразности и технологической осуществимости, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Прочие затраты на разработки относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды. Нематериальные активы, созданные собственными силами, принимаются к учету в сумме затрат, осуществленных после даты, когда нематериальный актив впервые начинает соответствовать критериям признания. При невозможности отражения нематериального актива, созданного собственными силами, затраты на разработку относятся на расходы в периоде возникновения.

После принятия к учету нематериальные активы, созданные собственными силами, учитываются по фактической себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельных сделок.

*Приобретенные нематериальные активы.* Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Нематериальные активы (как созданные самостоятельно, так и приобретенные) амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования (в годах):

|                                     | <b>Срок полезного использования</b> |
|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Регистрационные удостоверения       | 10 – 20 лет                         |
| Патенты                             | 10 – 18 лет                         |
| Лицензии на программное обеспечение | 3 – 5 лет                           |
| Прочие лицензии                     | 3 – 5 лет                           |

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

### 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

**Обесценение внеоборотных активов.** Нематериальные активы, не готовые к использованию, не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение. Внеоборотные активы Группы, за исключением отложенных налогов и финансовых инструментов, проверяются на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Группа производит проверку на предмет наличия признаков возможного обесценения активов на конец каждого отчетного года.

При наличии признаков обесценения производится тестирование на предмет обесценения. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Убытки по обесценению активов признаются, если балансовая стоимость активов превышает возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшее из следующих значений: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие и ценности использования, которая определяется как приведенная стоимость будущих расчетных денежных потоков от использования актива и его реализации в конце срока полезного использования.

Убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

#### **Финансовые инструменты**

**Основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Результаты оценки *справедливой стоимости* анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- к Уровню 2 относятся оценки, полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства;
- к Уровню 3 относятся оценки, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

### 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

*Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки.* Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

*Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель.* Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов.

*Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков.* Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

*Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.* На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, и с рисками, возникающими в связи с договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Подход Группы к оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки зависит от вида финансовых активов. Оценка производится на индивидуальной основе. В отношении торговой дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, который требует признания оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки за весь срок при первоначальном признании финансовых активов.

### 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Для остальных финансовых активов Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1.

Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»).

Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Чтобы установить факт значительного увеличения кредитного риска, Группа сравнивает риск наступления дефолта в течение срока действия финансового инструмента на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. В процессе оценки рассматривается относительное увеличение кредитного риска, а не конкретный уровень кредитного риска на отчетную дату. Группа учитывает всю обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат и усилий, принимая во внимание следующие факторы:

- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Макроэкономические показатели (такие как рыночные процентные ставки, темпы роста) используются при оценке ожидаемых кредитных убытков. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность контрагентов погашать дебиторскую задолженность.

Событие дефолта по финансовым активам возникает в том случае, если контрагент просрочил предусмотренные договором платежи более чем на 90 дней. Группа рассматривает активы, по которым произошло событие дефолта, как кредитно-обесцененные.

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Группа не применяет учет хеджирования.

**Прекращение признания финансовых активов, кроме списания.** Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

### 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

**Модификация финансовых активов.** Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: значительного изменения процентной ставки, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска.

Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

**Категории оценки финансовых обязательств.** Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

**Прекращение признания финансовых обязательств.** Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т. е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения). Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

**Взаимозачет финансовых инструментов.** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности (банкротства).

**Денежные средства и эквиваленты денежных средств.** Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

### 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

**Займы, выданные связанным сторонам на нерыночных условиях.** Займы, выданные связанным сторонам на нерыночных условиях, первоначально признаются по справедливой стоимости. Расходы (дисконт) по первоначальному признанию займов, выданных на нерыночных условиях связанным сторонам, а также эффект от модификации по данным займам, Группа отражает в капитале в составе строки «Нераспределенная прибыль» консолидированного отчета о финансовом положении как эффект от признания займов, выданных по справедливой стоимости. Последующие доходы от амортизации эффекта (дисконта) по ранее признанным займам выданным связанным сторонам, Группа отражает в составе финансовых доходов.

**Торговая и прочая дебиторская задолженность.** Торговая дебиторская задолженность первоначально отражается по цене операции, как она определена в МСФО (IFRS) 15, если отсутствует существенный компонент финансирования. Прочая дебиторская задолженность первоначально учитывается по справедливой стоимости. Для целей последующего учета торговая и прочая дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Факторинг дебиторской задолженности.** Группа использует два вида факторинга дебиторской задолженности: безрегресный и регрессный факторинг.

При безрегрессном факторинге, при получении оплаты по торговой дебиторской задолженности от факторинговой компании, Группа прекращает признание торговой дебиторской задолженности и отражает данную операцию в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе операционной деятельности как изменение дебиторской задолженности в составе строки «(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности».

При регрессном факторинге Группа продолжает отражать на балансе торговую дебиторскую задолженность до момента погашения дебитором своей задолженности перед факторинговой компанией. При этом, Группа также отражает задолженность перед факторинговой компанией в составе кредитов и займов. Когда факторинговая компания получает денежные средства от контрагента в погашение переданной дебиторской задолженности, Группа прекращает признание торговой дебиторской задолженности и задолженности перед факторинговой компанией на балансе. Данные операции отражаются в консолидированном отчете о движении денежных средств: по расчетам с факторинговой компанией - в составе финансовой деятельности по строкам «Поступления по договорам факторинга (регрессный факторинг дебиторской задолженности)» и «Погашения по договорам факторинга (регрессный факторинг дебиторской задолженности)», соответственно прекращение признания торговой дебиторской задолженности – в составе операционной деятельности как изменение дебиторской задолженности в составе строки «(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности».

Вознаграждение, уплаченное факторинговой компании за услуги по финансированию дебиторской задолженности отражаются в составе финансовых расходов по строке «Вознаграждение по договорам факторинга (регрессный факторинг дебиторской задолженности)».

**Торговая и прочая кредиторская задолженность.** Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Финансирование поставок факторинговыми компаниями.** При передаче торговой кредиторской задолженности фактору Группа прекращает признание торговой кредиторской задолженности и отражает задолженность перед фактором в составе кредитов и займов по соответствующей категории. Данная операция отражается в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности по строке «Поступления по договорам обратного факторинга (финансирование поставок)». При погашении задолженности перед фактором Группа отражает данные платежи в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности по строке «Погашения по договорам обратного факторинга (финансирование поставок)». Вознаграждение, уплаченное фактору, за услуги по финансированию поставок, отражается в составе финансовых расходов.

**Кредиты и займы.** Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

### 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

**Капитализация затрат по кредитам и займам.** Затраты по займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к строительству актива, подготовка которого к использованию по назначению обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям и на создание которого требуется более года), входят в состав стоимости такого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию.

Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенная ставка по заимствованиям применяется к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

**Финансовые гарантии.** Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю финансовой гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента.

Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости. На каждую отчетную дату финансовые гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) суммы оценочного резерва под убытки по финансовой гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков; и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании.

Расходы по первоначальному признанию справедливой стоимости финансовых гарантий, выданных на нерыночных условиях связанным сторонам, а также эффект от модификации указанных гарантий, Группа отражает в составе капитала по строке «Нераспределенная прибыль» консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале как эффект от признания финансовых гарантий по справедливой стоимости.

Последующие доходы, связанные со снижением справедливой стоимости финансовых гарантий, выданным связанным сторонам, Группа отражает в рамках соответствующей категории в составе финансовых доходов.

**Налог на прибыль.** Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или, по существу, действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена в бюджет (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.



### 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, и на момент совершения операция не приводит к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или, по существу, действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, начисляемому одним и тем же налоговым органом одному и тому же налогооблагаемому лицу, либо разным налогооблагаемым лицам при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

**Налог на сверхприбыль.** 4 августа 2023 года Президентом Российской Федерации был подписан федеральный закон № 414 ФЗ «О налоге на сверхприбыль», который вступил в силу с 1 января 2024 года. В соответствии с положениями данного закона, Группа является налогоплательщиком по налогу на сверхприбыль. Налог на сверхприбыль попадает в сферу применения МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», является текущим налогом на прибыль, и к нему применяются соответствующие положения учетной политики для текущего налога на прибыль, как описано выше.

Налог на сверхприбыль является налогом разового характера. Обязательство и расход по налогу на сверхприбыль подлежат отражению в консолидированной финансовой отчетности начиная с момента, когда Федеральный закон был, по существу, принят. Неоплаченные суммы текущего налога на сверхприбыль на 31 декабря 2023 года были отражены в качестве обязательства. Обязательство и расход по текущему налогу на сверхприбыль за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, были оценены в сумме, которую Группа ожидала уплатить в бюджет, рассчитанной с использованием ставок налога и налогового законодательства, действующих или по существу принятых по состоянию на конец отчетного периода. При расчете ожидаемой ставки налога на сверхприбыль Группа принимала во внимание перечисление обеспечительного платежа.

В консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года обеспечительный платеж был отражен развернуто с обязательством по налогу на сверхприбыль, поскольку юридически закрепленное право на взаимозачет возникло начиная с 1 января 2024 года.

Задолженность по внесенному обеспечительному платежу по состоянию на 31 декабря 2023 года в консолидированном отчете о финансовом положении была представлена отдельной строкой в составе оборотных активов. В консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, сумма обеспечительного платежа по налогу на сверхприбыль отражена в отдельной строке «Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль», следующей за строкой «Платежи по налогу на прибыль». В консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, сумма начисленного расхода по налогу на сверхприбыль отражена в строке «Расходы по налогам на прибыль».

**Налог на добавленную стоимость.** Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату отгрузки (передачи) товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под ожидаемый кредитный убыток, убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

### 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль, за исключением пеней и штрафов, отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль в части пеней и штрафов отражаются в составе финансовых расходов и прочих расходов соответственно.

**Запасы.** Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске основного сырья и материалов (активное вещество и прочие прямые материалы) в производство и ином выбытии их оценка производится по методу себестоимости каждой единицы, при отпуске и выбытии прочих запасов – по методу средней себестоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, расходы на вознаграждения работникам производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативной загрузки производственных мощностей) и не включает расходы по заемным средствам. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи. Расчетная цена продажи принимается за ноль, когда оставшийся срок годности для готовой продукции и товаров составляет менее трех месяцев. Расчетная цена продажи для сырья и материалов равна нулю для забракованных запасов и запасов с истекшим сроком годности (за исключением запасов, срок годности которых подлежит пересмотру).

**Предоплата.** Предоплата отражается в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

**Акционерный капитал.** Обыкновенные акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

**Выкупленные собственные акции.** В случае приобретения Обществом или ее дочерними организациями акций Общества, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, принадлежащего акционерам Общества, до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. Собственные акции Общества, выкупленные у акционеров Общества или принадлежащие дочерним организациям Общества, отражаются как уменьшение капитала Группы. Продажа таких акций или повторный выпуск данных акций в обращение не влияет на чистую прибыль за текущий год и отражается как изменение капитала Группы. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, принадлежащего акционерам Общества. Начисление и выплаты Обществом дивидендов акционерам отражаются за вычетом дивидендов, относящихся к собственным акциям.

### 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрывается в Примечании 36 «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

**Прибыль на акцию.** Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций материнской компании Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

**Признание выручки.** Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю. Оплата за услуги сбора информации о динамике продаж Группы, остатках по определенным аптекам и маркетинговые исследования по конкретным видам препаратов являются отличимыми услугами, по которым можно определить справедливую стоимость и, в связи с этим, отражаются в составе строки «Коммерческие расходы».

Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок, предоставленных покупателям на основании маркетинговой политики за выполнение условий договоров (объем закупок, выборка определенного номенклатурного перечня) и возвратов продукции от покупателей. Оплата за услуги аптечным сетям (выкладка товара, поддержание неснижаемого остатка товара), которые неразрывно связаны с продаваемой Группой продукцией и не являются отличимыми, отражается как уменьшение выручки от продажи товаров и готовой продукции.

**Продажи товаров и готовой продукции.** Продажи признаются на момент перехода контроля над товарами или готовой продукцией, т.е. когда товар или готовая продукция поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и готовой продукции и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски износа и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Считается, что элемент финансирования отсутствует, так как продажи осуществляются в основном с предоставлением отсрочки платежа сроком на 90 дней, что соответствует рыночной практике. Дебиторская задолженность признается, когда товары или продукция поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

**Оказание услуг по производству лекарственных препаратов из давальческого сырья.** Группа предоставляет указанные услуги по договорам с фиксированным вознаграждением. Выручка по таким договорам признается на момент приемки заказчиком готовой продукции, полученной из переданного ими давальческого сырья.

**Процентные доходы.** Процентные доходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

**Вознаграждения работникам.** Начисление заработной платы, взносов в Социальный фонд России, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх социальных взносов.

### 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

*Пенсионные планы с установленными взносами.* По пенсионному плану с установленными взносами Группа перечисляет взносы и не имеет последующих обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат после перечисления взносов. Взносы отражаются как расходы на вознаграждения работникам при наступлении срока платежа. В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Социальный фонд России за своих работников. Обязательные взносы в Социальный фонд России относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе расходов на заработную плату и социальные взносы.

**Сегментная отчетность.** Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

**Изменения учетной политики в отношении оценки запасов.** До 2024 года при отпуске основного сырья и материалов (активное вещество и прочие прямые материалы) в производство и ином выбытии их оценка производилась по методу средневзвешенной стоимости. В 2024 году их оценка производится по методу себестоимости каждой единицы, так как при производстве лекарственных препаратов используется конкретная позиция сырья и материалов. Группа внесла изменения в учетную политику с 1 января 2024 года. Эффект от изменений является несущественным, соответственно сравнительные показатели консолидированной финансовой отчетности не корректировались.

**Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска.** Вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения Генеральным директором Общества, который утвердил данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

**Пересмотр сопоставимых данных.** При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, руководство Группы приняло решение о пересмотре сопоставимых данных в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, которая была утверждена к выпуску 11 июня 2024 года и в отношении которой был проведен аудит и выпущено аудиторское заключение, датированное 11 июня 2024 года.

Изменения касались отражения бонусов аптечным сетям и скидок дистрибьюторам, размер которых определяется на основании маркетинговой политики за выполнение условий договоров (объем закупок, выборка определенного номенклатурного перечня, выкладка товара, поддержание неснижаемого остатка товара).

Поставки готовой продукции в аптечные сети осуществляются преимущественно через дистрибьюторов (вторичные продажи), и со временем это транслируется в увеличение запасов продукции Группы в аптечных сетях. Группа осуществляет стимулирование своих продаж путем таких инвестиций в рынок.

До 2024 года получение отчетов от аптек и оформление актов на скидки дистрибьюторам, а также согласование суммы занимало значительное время (до 5 месяцев). Этот фактор времени обуславливал отражение части выплат (как уменьшение выручки) в последующих отчетных периодах. При подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, проведена работа по ускоренному сбору данных и расчету сумм инвестиций в рынок для их более корректного и своевременного отражения в отчетности. Для сопоставимости данных по размеру инвестиций в рынок в сопоставимых периодах была сделана соответствующая корректировка.

Изменение отражено ретроспективно с внесением корректировок в данные консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в отношении сопоставимых данных.

### 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

В таблице ниже представлено влияние вышеуказанных изменений на консолидированный отчет о финансовом положении:

|                                              | Прим. | 31 декабря 2023 г. –<br>до изменений | Изменения   | 31 декабря 2023 г. –<br>после изменений |
|----------------------------------------------|-------|--------------------------------------|-------------|-----------------------------------------|
| Отложенные налоговые активы                  |       | 537 262                              | 282 249     | 819 511                                 |
| Нераспределенная прибыль                     |       | 16 863 805                           | (1 162 679) | 15 701 126                              |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность |       | 2 595 607                            | 1 444 928   | 4 040 535                               |

|                                              | Прим. | 1 января 2023 г. –<br>до изменений | Изменения   | 1 января 2023 г. –<br>после изменений |
|----------------------------------------------|-------|------------------------------------|-------------|---------------------------------------|
| Отложенные налоговые активы                  |       | 235 092                            | 282 249     | 517 341                               |
| Нераспределенная прибыль                     |       | 14 398 859                         | (1 162 679) | 13 236 180                            |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность |       | 3 033 074                          | 1 444 928   | 4 478 002                             |

Третий консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2023 года представлен в данной консолидированной финансовой отчетности в результате описанных выше изменений. Влияние описанных выше изменений на показатели неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 34 за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года будет, соответственно, раскрыто в консолидированной промежуточной финансовой отчетности Группы за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, в формате корректировки сопоставимых данных за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года.

### 4. Важные оценочные значения и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит учетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Учетные оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с учетными оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и учетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

**Приобретение организаций, являющихся связанными сторонами.** Группа рассматривает приобретение организаций ООО «Мабскейл» и ООО «Озон Медика» (Примечание 7) в качестве приобретения бизнеса в соответствии с суждением о соблюдении критериев принципиальной значимости приобретаемых процессов, а именно:

- а) приобретенные процессы (по разработке лекарственных препаратов, производству пробных партий) имеют решающее значение для производства лекарственных препаратов, реализация которых принесет Группе доход); и
- б) приобретенные ресурсы, которые включают:
  - (i) работников, обладающих необходимыми навыками, знаниями или опытом для выполнения приобретенных процессов; и
  - (ii) другие ресурсы, которые работники могли бы преобразовать в отдачу (конечный результат), в том числе: технологии, текущие проекты разработок, произведенные пробные партии.

Приобретение организации ООО «Управляющая компания» Группа рассматривает также как приобретение бизнеса, поскольку в организации имеются значимые приобретённые процессы по управлению дочерними компаниями Группы, а также работники, обладающие необходимыми навыками и опытом управления.

#### 4. Важные оценочные значения и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Приобретение организаций ООО «Атолл», ООО «Коралл» и ООО «Трейдсервис» Группа рассматривает как приобретение активов по причине отсутствия у организаций принципиально значимых процессов, так как:

- а) единственными существенными активами для этих организаций являются:
  - (i) ООО «Атолл» – регистрационные удостоверения на лекарственные препараты, выпускаемые на производственных площадках Группы,
  - (ii) ООО «Коралл» – земельные участки, здания, оборудование, обслуживающее эти здания, сдаваемые в аренду Группе,
  - (iii) ООО «Трейдсервис» – товарные знаки, используемые Группой,
- б) организации имеют сотрудников, которые выполняют по большей части административную функцию.

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате приобретения долей в организациях, являющихся связанными сторонами, принадлежащими владельцам Группы, учитываются по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, а также в результате приобретения долей в организациях, не являющихся бизнесом (приобретение активов), отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения. Превышение справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов над суммой переданного возмещения признается в составе капитала в качестве операций с владельцами Группы в периоде совершения сделок. Если между Группой и указанными связанными сторонами существовали взаимоотношения до даты приобретения, результат прекращения признания данных отношений учитывается в строке «Операции по приобретению бизнеса и активов у собственников» в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

**Капитализация расходов на разработки нематериальных активов.** При определении начала капитализации затрат на разработки нематериальных активов Группа применяет профессиональное суждение с учетом того, что разработки ведутся не по оригинальным препаратам, а по биосимилярам и дженерикам (копии оригинальных препаратов). Затраты на разработки признаются Группой капитальными вложениями в нематериальные активы, когда Группа получает все необходимые доказательства сопоставимости разработанных копий препаратов оригинальным препаратам и когда вероятность того, что проект будет успешно завершен и реализован, с учетом коммерческой целесообразности и технологической осуществимости, очень высока. Прочие затраты на разработку, не отвечающие этим условиям, относятся на расходы по мере их возникновения.

**Сроки полезного использования основных средств.** Оценка срока полезного использования основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ основных средств, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ основных средств, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ основных средств с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Если бы средний расчетный срок полезного использования основных средств был определен на два года больше или меньше, то амортизационные отчисления за год, окончившийся 31 декабря 2024 года, оказались бы на 181 338 тыс. руб. ниже или на 342 739 тыс. руб. выше соответственно (2023 год – на 118 307 тыс. руб. ниже или на 219 372 тыс. руб. выше соответственно).

#### 4. Важные оценочные значения и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

**Сроки полезного использования нематериальных активов.** Оценка срока полезного использования самостоятельно созданных нематериальных активов является предметом суждения, основанного на ожидаемых выгодах от потребления активов в обозримом будущем, которое оценено руководством в двадцать лет на основании финансовых моделей. Срок полезного использования пересматривается на ежегодной основе, чтобы обеспечить его уместность в связи с изменениями на рынке и выгодах от использования.

**Тест на обесценение внеоборотных активов.** Оценка наличия признаков обесценения внеоборотных активов является предметом профессионального суждения, основанного на анализе внешних и внутренних факторов и источников информации. В случае выявления индикаторов обесценения, Группой осуществляется оценка на предмет возможного обесценения активов. Проведение теста на обесценение требует от руководства выработки существенных допущений в отношении ожидаемых темпов роста продаж, рыночной доли, уровня операционных и капитальных затрат, а также применимой ставки дисконтирования. Для оценки возможного обесценения Группа привлекала эксперта, который рассчитал возмещаемую сумму единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), а также отдельных объектов капитальных вложений в нематериальные активы и основные средства, отнесенных к этой ЕГДС. Возмещаемая сумма определялась как ценность использования, рассчитанная с помощью модели дисконтированных потоков денежных средств. Оценка возможного обесценения была проведена по тем ЕГДС - компаниям Группы, которые находятся в инвестиционной стадии, по которым выявлены признаки обесценения, а также к которым отнесены объекты капитальных вложений на исследования и разработку.

**Уценка запасов.** Оценка величины списания до чистой возможной цены продажи материалов, готовой продукции и товаров производилась с применением профессионального суждения на основе имеющейся информации о дальнейшем использовании этих активов, а также вида запасов и их срока годности и возможного продления срока годности. Величина списания до чистой цены реализации готовой продукции и товаров определялась на основании продажных цен с учетом практики предоставления скидок покупателям.

**Оценка ожидаемых кредитных убытков.** Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании 33. Группа использует матрицу оценочных резервов для расчета ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по торговой дебиторской задолженности. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа. Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Группа обновляет матрицу с целью корректировки прошлого опыта возникновения кредитных убытков с учетом прогнозной информации. На каждую отчетную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является значительной расчетной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не отражать фактический дефолт покупателя в будущем. Информация об ОКУ по торговой дебиторской задолженности Группы раскрыта в Примечании 15.

**Первоначальное признание операций со связанными сторонами.** В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Группы выдает на нерыночных условиях связанным сторонам займы и финансовые гарантии.

#### 4. Важные оценочные значения и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость займов, выданных в течение 2024 года, определялась путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств по ставке 14,3% (в 2023 году – 14,3%) которые определены на основе ставок по кредитам в рублях нефинансовым организациям по статистическому бюллетеню. Справедливая стоимость финансовых гарантий определялась путем произведения суммы обязательств связанных сторон перед третьими лицами и рыночной ставки банковской гарантии равной аналогичным договорам между связанной стороной и третьим лицом. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 8.

**Обязательство по выплате бонусов покупателям и вознаграждения аптечным сетям.** Обязательство по выплате бонусов покупателям и вознаграждения аптечным сетям формируется на основе условий, согласованных с контрагентами на этапе заключения договоров. Скидки и бонусы дистрибьюторам и аптечным сетям выплачиваются после проведения и согласования данных о выплачиваемых суммах, которое может занимать продолжительное время (до 5 месяцев). Оценка начисленного обязательства по состоянию на 31 декабря 2024 года основана на фактических объемах продаж и оценке выполнения всех условий для выплаты бонусов и вознаграждений.

**Отражение операций по погашению финансирования по регрессному факторингу в отчете о движении денежных средств.** Руководство считает, что факторинговая компания (по дебиторской задолженности, переданной по регрессному факторингу) получает от дебитора Группы денежные средства в качестве платежного агента от имени Группы. В связи с этим, при подготовке консолидированного отчета о движении денежных средств, платежи, полученные факторинговой компанией при погашении задолженности дебитором, отражаются в составе денежных средств, полученных от операционной деятельности, с одновременным отражением погашения задолженности Группы перед факторинговой компанией в виде денежных потоков, использованных в финансовой деятельности.

#### 5. Новые стандарты и интерпретации

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными с 1 января 2024 года, но не оказали существенного воздействия на Группу (ниже раскрыты только применимые к Группе стандарты):

- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года Поправками к МСФО (IAS) 1, как указывается ниже);
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года Поправками к МСФО (IAS) 1);
- Долгосрочные обязательства с ковенантами. Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Соглашения о финансировании поставок. Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты). Поправки направлены на повышение прозрачности операций факторинга кредиторской задолженности и их влияния на обязательства, денежные потоки и подверженность риску ликвидности;
- Обязательства по аренде в операции продажи с обратной арендой. Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).



## 5. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

- Отсутствие конвертируемости валюты – Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты);
- Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности – МСФО (IFRS) 18 (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты), который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» в качестве основного источника требований к представлению финансовой отчетности согласно МСФО. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность;
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты);
- Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7: Раскрытия (выпущены 18 декабря 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО для малых и средних организаций (выпущены 27 февраля 2025 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 6. Информация по сегментам

Группа выделяет один операционный сегмент, так как вся Группа представляет собой единую стратегическую бизнес-единицу. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Председатель совета директоров.

До 2024 года руководитель, отвечающий за операционные решения, анализировал показатели сводной управленческой отчетности, включающей как показатели дочерних организаций Группы «Озон Фармацевтика», так и прочих организаций – связанных сторон Группы, без выделения операционных сегментов. Приобретение указанных прочих организаций в периметр Группы «Озон Фармацевтика» произошло в 1 квартале 2024 года, как более подробно описано в Примечании 7. В 2021-2023 годах управленческая отчетность отдельно на уровне Группы «Озон Фармацевтика» не подготавливалась и не анализировалась.

С 2024 года руководитель, отвечающий за операционные решения, анализирует показатели консолидированной финансовой отчетности, составленной по МСФО, без выделения операционных сегментов.

## 7. Объединение бизнеса и приобретение активов

В 1 квартале 2024 года Группа находилась в процессе реструктуризации с целью создания единого фармацевтического холдинга, в рамках которого приобретен контроль над организациями, ранее являвшимися прочими связанными сторонами. Приобретенные дочерние организации позволят Группе производить препараты с высоким классом токсичности и биотехнологические препараты с полным циклом производства, что расширит ассортимент предлагаемых лекарственных препаратов и укрепит рыночные позиции Группы.

В рамках приобретения ООО «Озон Медика» Группа приобрела зарегистрированный портфель регистрационных удостоверений на производство противоопухолевых препаратов и незавершенное строительство завода, которое продолжается на отчетную дату.

В рамках приобретения ООО «Мабскейл» Группа приобретала готовые современные производственные мощности для производства и разработки препаратов (биосимиляров) на основе моноклональных антител и других рекомбинантных белков, которые на отчетную дату находятся в процессе доклинических и клинических исследований. Запуск промышленного производства и реализация лекарственных препаратов на обоих производственных площадках планируется с 2027 года.

Приобретенные организации ООО «Управляющая компания», ООО «Атолл», ООО «Коралл» и ООО «Трейдсервис» являются вспомогательными приобретениями для Группы, так как Группа использует их активы и услуги в рамках своей существующей деятельности. Выручку указанные организации получают от оказания услуг организациям Группы.

За период с даты приобретения до 31 декабря 2024 года приобретенные организации не имели выручки. Доля их убытка в прибыли Группы за указанный период составила 1 958 139 тыс. руб. Если бы приобретение произошло 1 января 2024 года, то выручка Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, не изменилась бы.

### Операции по приобретению бизнеса

В рамках приобретения бизнеса Группа приобрела контроль над следующими организациями (ранее являвшимися прочими связанными сторонами):

| № п/п        | Наименование организации   | Вид деятельности                                                                                                                  | Дата приобретения | Сумма переданного возмещения, тыс. руб. | % приобретения* | Итоговая доля участия |
|--------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------|-----------------|-----------------------|
| 1            | ООО «Управляющая компания» | Услуги в области права и бухгалтерского учета                                                                                     | 29.02.2024        | 10                                      | 100%            | 100%                  |
| 2            | ООО «Озон Медика»          | Производство лекарственных препаратов и материалов (противоопухолевые и иммуномодуляторы)                                         | 25.03.2024        | 10                                      | 99%             | 100%                  |
| 3            | ООО «Мабскейл»             | Разработка и производство лекарственных препаратов (биосимиляров) на основе моноклональных антител и других рекомбинантных белков | 26.03.2024        | 990                                     | 99%             | 100%                  |
| <b>Итого</b> |                            |                                                                                                                                   |                   | <b>1 010</b>                            |                 |                       |

\* % приобретения соответствует проценту приобретенных голосующих долей в капитале

Возмещение, переданное Группой, было основано на номинальной стоимости долей в соответствующих организациях. В итоге справедливая стоимость общей суммы переданного возмещения в виде уплаченных денежных средств на дату приобретения составила 1 010 тыс. руб.

**7. Объединение бизнеса и приобретение активов (продолжение)**

Справедливая стоимость идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения представлены ниже:

|                                                             | Справедливая стоимость на дату приобретения |                   |                            | Итого            |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------|----------------------------|------------------|
|                                                             | ООО «Мабскейл»                              | ООО «Озон Медика» | ООО «Управляющая компания» |                  |
| <b>Внеоборотные активы</b>                                  |                                             |                   |                            |                  |
| Основные средства                                           | 1 490 129                                   | 184 963           | 15 805                     | 1 690 897        |
| Активы в форме права пользования                            | 54 693                                      | 1 116             | 92                         | 55 901           |
| Нематериальные активы                                       | 2 629 237                                   | 206 745           | 286                        | 2 836 268        |
| Авансы под основные средства                                | 223 498                                     | 135 765           | -                          | 359 263          |
| Авансы под нематериальные активы                            | 85 795                                      | -                 | -                          | 85 795           |
| Отложенные налоговые активы                                 | 72 081                                      | 2 301             | 13 076                     | 87 458           |
| <b>Оборотные активы</b>                                     |                                             |                   |                            |                  |
| Запасы                                                      | 605 865                                     | 159               | 3                          | 606 027          |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность                 | 188 480                                     | 28 645            | 9 485                      | 226 610          |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств            | 41 715                                      | 4 878             | 3 077                      | 49 670           |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                           |                                             |                   |                            |                  |
| Кредиты и займы                                             | (3 803 280)                                 | -                 | -                          | (3 803 280)      |
| Долгосрочная часть обязательств по аренде                   | (54 693)                                    | (1 116)           | (109)                      | (55 918)         |
| Отложенные налоговые обязательства                          | (157 663)                                   | (3 684)           | (13 978)                   | (175 325)        |
| Производные финансовые инструменты                          | (15 220)                                    | -                 | -                          | (15 220)         |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>                          |                                             |                   |                            |                  |
| Кредиты и займы                                             | (267 659)                                   | -                 | -                          | (267 659)        |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                | (59 841)                                    | (35 319)          | (38 275)                   | (133 435)        |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль                 | -                                           | -                 | (552)                      | (552)            |
| Кредиторская задолженность по прочим налогам                | (2 340)                                     | (130)             | (24 616)                   | (27 086)         |
| <b>Итого чистых идентифицируемых активов/(обязательств)</b> | <b>1 030 797</b>                            | <b>524 323</b>    | <b>(35 706)</b>            | <b>1 519 414</b> |

В результате определения справедливой стоимости приобретенных чистых активов и распределения стоимости приобретения, а также с учетом справедливой стоимости ранее имевшихся долей в приобретаемых организациях и неурегулированных отношений, Группа признала доход от операций с собственниками, который рассчитан на дату приобретения контроля следующим образом:

|                                                                                                                                                          | ООО «Мабскейл» | ООО «Озон Медика» | ООО «Управляющая компания» | Итого          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|----------------------------|----------------|
| Переданное возмещение                                                                                                                                    | (990)          | (10)              | (10)                       | (1 010)        |
| Справедливая стоимость имевшейся на дату приобретения доли Группы в капитале объекта приобретения (после корректировки на имевшиеся отношения с Группой) | (10 308)       | (5 243)           | -                          | (15 551)       |
| Неурегулированные отношения, в том числе:                                                                                                                | (448 478)      | (423 946)         | 119 761                    | (752 663)      |
| <i>Займы выданные</i>                                                                                                                                    | (1 017 247)    | (417 861)         | -                          | (1 435 108)    |
| <i>Гарантии выданные</i>                                                                                                                                 | 578 196        | -                 | -                          | 578 196        |
| <i>Дебиторская задолженность</i>                                                                                                                         | (9 427)        | (6 464)           | -                          | (15 891)       |
| <i>Кредиторская задолженность</i>                                                                                                                        | -              | 379               | 119 761                    | 120 140        |
| Стоимость чистых идентифицируемых активов/(обязательств)                                                                                                 | 1 030 797      | 524 323           | (35 706)                   | 1 519 414      |
| <b>Доход от операций по приобретению бизнеса у собственников</b>                                                                                         | <b>571 021</b> | <b>95 124</b>     | <b>84 045</b>              | <b>750 190</b> |

## 7. Объединение бизнеса и приобретение активов (продолжение)

Оценка справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых при приобретении обязательств выполнена независимым оценщиком и значительно превышает справедливую стоимость переданного возмещения по приобретаемым организациям, так как приобретение осуществлялось у акционеров Группы, которые действовали в данном случае в качестве собственников Группы. Суммы превышения чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения организации («отрицательный гудвил»), признаны незамедлительно в составе капитала за год, закончившийся 31 декабря 2024 года по статье «операции по приобретению бизнеса и активов у собственников».

Чистый приток денежных средств от приобретения за вычетом вознаграждения, выплаченного денежными средствами, составил:

|                                                  | ООО «Мабскейл» | ООО «Озон Медика» | ООО «Управляющая компания» | Итого         |
|--------------------------------------------------|----------------|-------------------|----------------------------|---------------|
| Вознаграждение, выплаченное денежными средствами | (990)          | (10)              | (10)                       | (1 010)       |
| Чистые денежные средства при приобретении        | 41 715         | 4 878             | 3 077                      | 49 670        |
| <b>Чистый приток денежных средств</b>            | <b>40 725</b>  | <b>4 868</b>      | <b>3 067</b>               | <b>48 660</b> |

### Приобретение активов

В рамках приобретения активов Группа приобрела следующие организации, ранее являвшиеся прочими связанными сторонами, принадлежащими владельцам Группы:

| № п/п        | Наименование организации | Вид деятельности                              | Дата приобретения | Сумма переданного возмещения, тыс. руб. | % приобретения | Итоговая доля участия |
|--------------|--------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------|----------------|-----------------------|
| 1            | ООО «Трейдсервис»        | Регистрация товарных знаков                   | 29.02.2024        | 9                                       | 90%            | 100%                  |
| 2            | ООО «Коралл»             | Предоставление в аренду недвижимого имущества | 01.03.2024        | 8 300                                   | 100%           | 100%                  |
| 3            | ООО «Атолл»              | Регистрация регистрационных удостоверений     | 01.03.2024        | 10                                      | 100%           | 100%                  |
| <b>Итого</b> |                          |                                               |                   | <b>8 319</b>                            |                |                       |

Данные приобретения представляют собой приобретение группы активов и обязательств, которые не представляют собой бизнес. Приобретенные активы (товарные знаки, регистрационные удостоверения, здания, техническое оборудование и прочие объекты) до приобретения использовались в производственной деятельности Группы на основе договоров аренды/предоставления в использование.

Приобретение осуществлено в обмен на возмещение в размере номинальной стоимости уставных капиталов приобретенных организаций. Размер возмещения в виде уплаченных денежных средств на дату приобретения составил 8 319 тыс. руб.

## 7. Объединение бизнеса и приобретение активов (продолжение)

Справедливая стоимость приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения представлены ниже:

|                                                  | Справедливая стоимость на дату приобретения |                  |                      | Итого            |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------|----------------------|------------------|
|                                                  | ООО<br>«Атолл»                              | ООО<br>«Коралл»  | ООО<br>«Трейдсервис» |                  |
| <b>Внеоборотные активы</b>                       |                                             |                  |                      |                  |
| Основные средства                                | -                                           | 1 811 255        | -                    | 1 811 255        |
| Активы в форме права пользования                 | -                                           | 1 301            | -                    | 1 301            |
| Нематериальные активы                            | 1 683 392                                   | 83               | 1 928                | 1 685 403        |
| Отложенные налоговые активы                      | 473                                         | 854              | 179                  | 1 506            |
| <b>Оборотные активы</b>                          |                                             |                  |                      |                  |
| Запасы                                           | -                                           | 2 413            | -                    | 2 413            |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность      | 2 675                                       | 868              | 1 714                | 5 257            |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств | 3 577                                       | 3 958            | 1 197                | 8 732            |
| Прочие оборотные активы                          | 18                                          | 9                | -                    | 27               |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                |                                             |                  |                      |                  |
| Долгосрочная часть обязательств по аренде        | -                                           | (1 388)          | -                    | (1 388)          |
| Отложенные налоговые обязательства               | (243 954)                                   | (187 521)        | -                    | (431 475)        |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>               |                                             |                  |                      |                  |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность     | (411)                                       | (183 321)        | (5)                  | (183 737)        |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль      | (1 112)                                     | (10 505)         | -                    | (11 617)         |
| Кредиторская задолженность по прочим налогам     | (15 277)                                    | (12 109)         | 56                   | (27 330)         |
| <b>Итого чистых идентифицируемых активов</b>     | <b>1 429 381</b>                            | <b>1 425 897</b> | <b>5 069</b>         | <b>2 860 347</b> |

В результате определения справедливой стоимости приобретенных чистых активов и распределения стоимости приобретения Группа признала доход в виде взноса в капитал, полученный в результате покупки активов по номинальной стоимости у собственников, который рассчитан на дату приобретения контроля следующим образом:

|                                                                                                                                                          | ООО<br>«Атолл»   | ООО<br>«Коралл»  | ООО<br>«Трейдсервис» | Итого            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|
| Переданное возмещение                                                                                                                                    | (10)             | (8 300)          | (9)                  | (8 319)          |
| Справедливая стоимость имевшейся на дату приобретения доли Группы в капитале объекта приобретения (после корректировки на имевшиеся отношения с Группой) | -                | -                | (507)                | (507)            |
| Неурегулированные отношения, в том числе:                                                                                                                | 52 601           | 459 432          | 35 233               | 547 266          |
| <i>Займы выданные</i>                                                                                                                                    | -                | (176 584)        | -                    | (176 584)        |
| <i>Дебиторская задолженность</i>                                                                                                                         | (6 339)          | -                | -                    | (6 339)          |
| <i>Кредиторская задолженность</i>                                                                                                                        | 58 940           | -                | 35 233               | 94 173           |
| <i>Активы в форме права пользования</i>                                                                                                                  | -                | (2 916 163)      | -                    | (2 916 163)      |
| <i>Обязательства по аренде</i>                                                                                                                           | -                | 3 552 179        | -                    | 3 552 179        |
| Стоимость чистых идентифицируемых активов                                                                                                                | 1 429 381        | 1 425 897        | 5 069                | 2 860 347        |
| <b>Доход от операций по приобретению активов у собственников</b>                                                                                         | <b>1 481 972</b> | <b>1 877 029</b> | <b>39 786</b>        | <b>3 398 787</b> |

Справедливая стоимость идентифицируемых приобретенных активов и принятых при приобретении обязательств определена независимым оценщиком и значительно превышает справедливую стоимость переданного возмещения по приобретаемым организациям, так как приобретение осуществлялось у акционеров Группы, которые действовали в данном случае в качестве собственников Группы. В связи с этим результат данного приобретения (в виде разницы между справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов и принятых обязательств и переданным возмещением) отражен в составе капитала в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года по статье «операции по приобретению бизнеса и активов у собственников».

Чистый приток денежных средств от приобретения за вычетом вознаграждения, выплаченного денежными средствами, составил:

|                                                  | ООО<br>«Атолл» | ООО<br>«Коралл» | ООО<br>«Трейдсервис» | Итого      |
|--------------------------------------------------|----------------|-----------------|----------------------|------------|
| Вознаграждение, выплаченное денежными средствами | (10)           | (8 300)         | (9)                  | (8 319)    |
| Чистые денежные средства при приобретении        | 3 577          | 3 958           | 1 197                | 8 732      |
| <b>Чистый приток денежных средств</b>            | <b>3 567</b>   | <b>(4 342)</b>  | <b>1 188</b>         | <b>413</b> |

## 7. Объединение бизнеса и приобретение активов (продолжение)

### Сводные данные по операциям по приобретению бизнеса и активов у собственников

В таблице ниже представлен совокупный результат по операциям по приобретению бизнеса и активов у собственников с учетом влияния отложенного налога:

|                                                                             | Сводные данные   |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Доход от операций по приобретению бизнеса у собственников                   | 750 190          |
| Доход от операций по приобретению активов у собственников                   | 3 398 787        |
| Отложенный налог по займам выданным                                         | (290 128)        |
| Отложенный налог по финансовым гарантиям                                    | (63 602)         |
| Отложенный налог по аренде                                                  | (127 202)        |
| <b>Итого по операциям по приобретению бизнеса и активов у собственников</b> | <b>3 668 045</b> |
| <b>Итого чистый приток денежных средств</b>                                 | <b>49 073</b>    |

## 8. Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Прочими связанными сторонами являются организации, на деятельность которых конечный бенефициар Группы оказывает существенное влияние.

На 31 декабря 2024 года и за год, закончившийся на указанную дату

|                                                                       | Бенефициарный<br>владелец | Ассоциированные<br>организации | Прочие связанные<br>стороны |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| <b>Остатки по операциям со связанными сторонами</b>                   |                           |                                |                             |
| Займы выданные, в том числе:                                          | -                         | 8 095                          | -                           |
| Займы по номинальной стоимости                                        | -                         | 8 980                          | -                           |
| Дисконт                                                               | -                         | (885)                          | -                           |
| Задолженность по дивидендам                                           | 79 270                    | -                              | -                           |
| <b>Статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами</b> |                           |                                |                             |
| Выручка от оказания услуг                                             | -                         | -                              | 3 137                       |
| Приобретение услуг по управлению                                      | -                         | -                              | (38 502)                    |
| Приобретение услуг по аренде<br>регистрационных удостоверений         | -                         | -                              | (73 233)                    |
| Приобретение прочих услуг                                             | -                         | -                              | (6 517)                     |
| Процентные расходы – обязательства по<br>аренде                       | -                         | -                              | (56 405)                    |
| Процентные доходы – займы выданные                                    | -                         | 781                            | 28 789                      |
| <b>Статьи капитала по операциям со связанными сторонами</b>           |                           |                                |                             |
| Эффект от признания займов по справедливой<br>стоимости               | -                         | -                              | (240 873)                   |
| Эффект от признания финансовых гарантий<br>по справедливой стоимости  | -                         | -                              | (96 129)                    |

Как раскрыто в Примечании 7, в первом квартале 2024 года Группа приобрела контроль над прочими связанными сторонами, соответственно все сделки между приобретенными организациями и Группой стали признаваться внутригрупповыми. В процессе сделок по объединению бизнеса и приобретению активов Группа выплатила бенефициарному владельцу возмещение в сумме 4 611 тыс. руб. за приобретенные доли в организациях ООО «Озон Медика», ООО «Мабскейл», ООО «Коралл», ООО «Атолл» и ООО «Трейдсервис».

## 8. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Объединение бизнеса привело к прекращению признания займов, выданных связанным сторонам, и списанию дисконта, к прекращению признания финансовых гарантий и прекращению признания аренды, эффект от прекращения признания которых отражен в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале в составе операций по приобретению бизнеса и активов у собственников.

Убыток от признания займов по справедливой стоимости за период с 1 января 2024 года до даты приобретения контроля над связанными сторонами составил 240 855 тыс. руб., отложенный налоговый актив от операции составил 48 171 тыс. руб. Совокупный эффект (убыток) на капитал от признания займов по справедливой стоимости составил 192 684 тыс. руб.

Убыток от признания финансовых гарантий по справедливой стоимости за период с 1 января 2024 года до даты приобретения контроля над связанными сторонами составил 96 129 тыс. руб., отложенный налоговый актив – 10 574 тыс. руб. Совокупный эффект (убыток) на капитал от признания финансовых гарантий по справедливой стоимости составил 85 555 тыс. руб.

На 31 декабря 2023 года и за год, закончившийся на указанную дату

|                                                                            | Бенефициарный<br>владелец | Ассоциированные<br>организации | Прочие связанные<br>стороны |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| <b>Остатки по операциям со связанными сторонами</b>                        |                           |                                |                             |
| Торговая дебиторская задолженность                                         | -                         | -                              | 9 999                       |
| Займы выданные, в том числе:                                               | -                         | 7 075                          | 1 389 715                   |
| <i>Займы по номинальной стоимости</i>                                      | -                         | 8 680                          | 2 628 335                   |
| <i>Дисконт</i>                                                             | -                         | (1 605)                        | (1 238 620)                 |
| Кредиторская задолженность по услугам аренды регистрационных удостоверений | -                         | -                              | 60 060                      |
| Кредиторская задолженность по услугам управления                           | -                         | -                              | 70 535                      |
| Кредиторская задолженность по прочим услугам                               | -                         | -                              | 24 219                      |
| Задолженность по дивидендам                                                | 211 989                   | -                              | -                           |
| Долгосрочные обязательства по аренде                                       | -                         | -                              | 3 414 996                   |
| Краткосрочные обязательства по аренде                                      | -                         | -                              | 161 744                     |
| <b>Статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами</b>      |                           |                                |                             |
| Выручка от оказания услуг                                                  | -                         | -                              | 18 024                      |
| Приобретение услуг по управлению                                           | -                         | -                              | 56 501                      |
| Приобретение услуг по аренде регистрационных удостоверений                 | -                         | -                              | 418 817                     |
| Приобретение прочих услуг                                                  | -                         | -                              | 218 592                     |
| Процентные расходы – обязательства по аренде                               | -                         | -                              | 345 317                     |
| Процентные доходы – займы выданные                                         | -                         | 671                            | 101 625                     |
| <b>Статьи капитала по операциям со связанными сторонами</b>                |                           |                                |                             |
| Эффект от признания займов по справедливой стоимости                       | -                         | -                              | 413 281                     |
| Эффект от признания финансовых гарантий по справедливой стоимости          | -                         | -                              | 284 694                     |

### Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Ключевой управленческий персонал осуществляет управление деятельностью и ресурсами Группы. В 2023 году к ключевому управленческому персоналу относились Генеральный директор Общества, начальник финансового отдела Общества, заместитель директора ООО «Озон Фарм», заместитель директора ООО «Озон», директор по производству ООО «Озон», исполнительный директор ООО «Озон». В 2024 году вследствие реструктуризации Группы (Примечание 7), к ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Совета Директоров Общества, некоторые из которых также являются руководителями дочерних организаций. Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу за его участие на постоянной основе в работе высших органов управления, состоит из должностного оклада, оговоренного в контракте, а также премии по результатам хозяйственной деятельности.

## 8. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Общая сумма вознаграждения, включенная в расходы на оплату труда, начисленная ключевому управленческому персоналу, отраженная в составе прибылей и убытков за 2024 год, составила 279 158 тыс. руб. (2023 год – 51 423 тыс. руб.), включая страховые взносы в размере 39 796 тыс. руб. (2023 год – 7 957 тыс. руб.).

## 9. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

|                                                             | Земля в<br>соб-<br>ственно-<br>сти | Здания и<br>сооруже-<br>ния | Машины и<br>обору-<br>дование | Прочее           | Транс-<br>портные<br>средства | Кап.<br>влож-я в<br>основные<br>средства | Итого              |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------------------------------|--------------------|
| <b>Первоначальная стоимость на 1 января 2023 г.</b>         | <b>830</b>                         | <b>883 352</b>              | <b>4 174 037</b>              | <b>264 533</b>   | <b>42 600</b>                 | <b>1 174 147</b>                         | <b>6 539 499</b>   |
| Поступления                                                 | -                                  | -                           | -                             | -                | -                             | 437 837                                  | 437 837            |
| Перевод из одной категории в другую                         | -                                  | 130 073                     | 1 384 691                     | 15 075           | -                             | (1 529 839)                              | -                  |
| Выбытие                                                     | -                                  | -                           | (22 615)                      | -                | -                             | -                                        | (22 615)           |
| <b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 г.</b>       | <b>830</b>                         | <b>1 013 425</b>            | <b>5 536 113</b>              | <b>279 608</b>   | <b>42 600</b>                 | <b>82 145</b>                            | <b>6 954 721</b>   |
| Поступления                                                 | -                                  | -                           | -                             | -                | -                             | 2 528 650                                | 2 528 650          |
| Поступления от приобретения дочерних организаций            | 92 886                             | 2 436 812                   | 580 485                       | 15 430           | 15 719                        | 266 778                                  | 3 408 110          |
| Перевод из одной категории в другую                         | 4 811                              | 142 874                     | 1 366 813                     | 24 646           | 2 127                         | (1 541 271)                              | -                  |
| Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи | -                                  | -                           | (87 329)                      | -                | -                             | -                                        | (87 329)           |
| Выбытие                                                     | -                                  | (31 592)                    | (16 995)                      | (499)            | (14 171)                      | (21 566)                                 | (84 823)           |
| <b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 г.</b>       | <b>98 527</b>                      | <b>3 561 519</b>            | <b>7 379 087</b>              | <b>319 185</b>   | <b>46 275</b>                 | <b>1 314 736</b>                         | <b>12 719 329</b>  |
| <b>Накопленная амортизация на 1 января 2023 г.</b>          | <b>-</b>                           | <b>(169 575)</b>            | <b>(1 183 302)</b>            | <b>(64 344)</b>  | <b>(12 508)</b>               | <b>-</b>                                 | <b>(1 429 729)</b> |
| Амортизация                                                 | -                                  | (39 597)                    | (531 147)                     | (36 921)         | (6 130)                       | -                                        | (613 795)          |
| Выбытие                                                     | -                                  | -                           | 12 605                        | -                | -                             | -                                        | 12 605             |
| <b>Накопленная амортизация на 31 декабря 2023 г.</b>        | <b>-</b>                           | <b>(209 172)</b>            | <b>(1 701 844)</b>            | <b>(101 265)</b> | <b>(18 638)</b>               | <b>-</b>                                 | <b>(2 030 919)</b> |
| Амортизация                                                 | -                                  | (146 262)                   | (731 737)                     | (42 321)         | (8 297)                       | -                                        | (928 617)          |
| Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи | -                                  | -                           | 30 800                        | -                | -                             | -                                        | 30 800             |
| Выбытие                                                     | -                                  | 876                         | 11 320                        | -                | 6 520                         | -                                        | 18 716             |
| <b>Накопленная амортизация на 31 декабря 2024 г.</b>        | <b>-</b>                           | <b>(354 558)</b>            | <b>(2 391 461)</b>            | <b>(143 586)</b> | <b>(20 415)</b>               | <b>-</b>                                 | <b>(2 910 020)</b> |
| <b>Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.</b>             | <b>830</b>                         | <b>713 777</b>              | <b>2 990 735</b>              | <b>200 189</b>   | <b>30 092</b>                 | <b>1 174 147</b>                         | <b>5 109 770</b>   |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.</b>           | <b>830</b>                         | <b>804 253</b>              | <b>3 834 269</b>              | <b>178 343</b>   | <b>23 962</b>                 | <b>82 145</b>                            | <b>4 923 802</b>   |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.</b>           | <b>98 527</b>                      | <b>3 206 961</b>            | <b>4 987 626</b>              | <b>175 599</b>   | <b>25 860</b>                 | <b>1 314 736</b>                         | <b>9 809 309</b>   |



## 9. Основные средства (продолжение)

Существенное увеличение стоимости основных средств и капитальных вложений в основные средства связано с поступлением основных средств и капитальных вложений, оцененных по справедливой стоимости, в результате приобретения контроля над прочими связанными сторонами (Примечание 7).

На 31 декабря 2024 года капитальные вложения в основные средства в основном включают в себя расходы на строящийся завод, который Группа приобрела в рамках объединения бизнеса (Примечание 7). Также капитальные вложения в основные средства включают оборудование для производства и упаковки лекарственных препаратов, не доведенное до состояния, пригодного к эксплуатации и требующего монтажа для функционирующего завода. Капитальные вложения включают капитализированные затраты по займам, которые в 2024 году составили 266 тыс. руб., ставка капитализации составила 19,53% (2023 год – 0 тыс. руб.; ставка капитализации в 2023 году – 0%).

Авансы под основные средства, в основном, представляют собой предоплаты по расходам на строящийся завод, а также предоплаты за оборудование для производства. Рост суммы авансов по состоянию на 31 декабря 2024 года связан с продолжением строительства приобретенного завода в рамках объединения бизнеса (Примечание 7).

К прочим основным средствам относятся мебель, офисное оборудование и прочие виды основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2024 года земля, здания, машины и оборудование, балансовой стоимостью 2 911 864 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года – 1 839 667 тыс. руб.) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по кредитам (Примечание 19).

В 2024 году из состава основных средств были выделены активы, предназначенные для продажи, на сумму 56 529 тыс. руб., которые руководство Группы активно предлагает на продажу и планирует завершить процесс к концу 2025 года.

По состоянию на 31 декабря 2024 года основные средства балансовой стоимостью 3 187 755 тыс. руб. были включены в состав ЕГДС - компаний Группы, которые находятся в инвестиционной стадии, по которым выявлены признаки обесценения, а также к которым отнесены объекты капитальных вложений на исследования и разработку (Примечание 11). В результате обесценение выявлено не было. В отношении остальных основных средств тест на обесценение не проводился в связи с отсутствием индикаторов обесценения.

## 10. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

В таблице ниже представлена информация о балансовой стоимости и движении за отчетный период активов Группы в форме права пользования:

|                                                        | Здания, офисные и складские помещения | Оборудование | Итого            |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------|------------------|
| <b>Балансовая стоимость на 01 января 2023 г.</b>       | <b>3 849 080</b>                      | <b>1 364</b> | <b>3 850 444</b> |
| Поступления                                            | 10                                    | -            | 10               |
| Амортизация                                            | (294 824)                             | (450)        | (295 274)        |
| Модификация договоров аренды                           | (450 871)                             | (147)        | (451 018)        |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.</b>      | <b>3 103 395</b>                      | <b>767</b>   | <b>3 104 162</b> |
| Поступления                                            | 11                                    | -            | 11               |
| Поступления от приобретения дочерних организаций       | 56 364                                | 838          | 57 202           |
| Выбытия                                                | (261)                                 | (682)        | (943)            |
| Выбытия в результате приобретения дочерних организаций | (2 915 463)                           | (700)        | (2 916 163)      |
| Амортизация                                            | (92 792)                              | (141)        | (92 933)         |
| Модификация договоров аренды                           | (42 085)                              | (82)         | (42 167)         |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.</b>      | <b>109 169</b>                        | <b>-</b>     | <b>109 169</b>   |

## 10. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде (продолжение)

Группа признала следующие обязательства по аренде:

|                                       | 31 декабря<br>2024 г. | 31 декабря<br>2023 г. |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Краткосрочные обязательства по аренде | 57 362                | 204 651               |
| Долгосрочные обязательства по аренде  | 70 910                | 3 488 112             |
| <b>Итого обязательства по аренде</b>  | <b>128 272</b>        | <b>3 692 763</b>      |

В 2024 году для договоров аренды Группа использовала ставки от 8,16% до 23% (2023 год – от 8,16% до 13,5%).

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2024 году, составили 74 584 тыс. руб. (2023 году – 358 227 тыс. руб.) (Примечание 30).

Арендные платежи по краткосрочным договорам аренды и аренде малоценных активов представлены в таблице ниже:

|                                                                                  | 2024 г. | 2023 г. |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью | 57 447  | 46 834  |

Общая сумма денежных платежей по аренде в 2024 году составила 81 219 тыс. руб., (в 2023 году – 584 652 тыс. руб.).

Договоры аренды не содержат каких-либо ковенантов, кроме обеспечения исполнения обязательств по арендуемым активам, принадлежащим арендодателю. Арендуемые активы не могут быть использованы в качестве обеспечения по кредитам и займам.

В 2024 году, результате приобретения прочих связанных сторон, одна из которых являлась арендодателем для Группы, Группа прекратила признание активов в форме права пользования и обязательств по аренде в размере 2 916 163 тыс. руб. и 3 552 179 тыс. руб. соответственно, и признала доход от прекращения признания аренды в сумме 636 016 тыс. руб. в составе капитала (Примечание 7).

Также в результате приобретения прочих связанных сторон, Группа признала новые договоры аренды на сумму 57 202 тыс.руб.

В 2024 году в результате пересмотра арендных платежей и ставки дисконтирования, Группа признала уменьшение активов в форме права пользования и обязательств по аренде на сумму 42 167 тыс.руб.

В течение 2023 года Группа пересмотрела сроки аренды по трем договорам в связи с увеличением ожидаемого срока полезного использования арендуемых активов. Финансовый эффект пересмотра сроков аренды, а также применяемых по этим договорам ставок дисконтирования, в 2023 году привел к увеличению признанных арендных обязательств и активов в форме права пользования на 51 912 тыс. руб. (Примечание 20).

В 2023 году Группа перезаключила пять договоров аренды: были пересмотрены ставка дисконтирования и сумма арендных платежей в связи с пересмотром арендуемых площадей. В результате пересмотра ставки дисконтирования Группа признала уменьшение активов в форме права пользования на 49 236 тыс. руб. и арендных обязательств на 56 701 тыс. руб. (Примечание 20), а также доход от модификации договоров аренды в сумме 7 465 тыс. руб. (Примечание 29). Изменения арендных платежей привели к эффекту в виде уменьшения признанных арендных обязательств и активов в форме права пользования в 2023 году на 453 695 тыс. руб. (Примечание 20).

## 11. Нематериальные активы

Изменения балансовой стоимости нематериальных активов представлены ниже:

|                                                       | Регистрационные удостоверения на лекарственные препараты (созданные Группой) | Приобретенные лицензии на программное обеспечение и прочие лицензии | Патенты        | Лицензированные технологии | Капитализированные расходы на исследование и разработку | Итого            |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------|---------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Первоначальная стоимость на 1 января 2023 г.</b>   | <b>114 754</b>                                                               | <b>112 503</b>                                                      | <b>916</b>     | <b>-</b>                   | <b>582</b>                                              | <b>228 755</b>   |
| Поступления                                           | 71 124                                                                       | 5 407                                                               | 2 500          | -                          | 24 548                                                  | 103 579          |
| Перевод из одной категории в другую                   | 209                                                                          | (29 351)                                                            | -              | -                          | 29 142                                                  | -                |
| Выбытия                                               | (107)                                                                        | -                                                                   | -              | -                          | (2 234)                                                 | (2 341)          |
| <b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 г.</b> | <b>194 889</b>                                                               | <b>82 724</b>                                                       | <b>3 416</b>   | <b>-</b>                   | <b>52 038</b>                                           | <b>333 067</b>   |
| Поступления                                           | -                                                                            | -                                                                   | -              | -                          | 2 166 391                                               | 2 166 391        |
| Поступления от приобретения дочерних организаций      | 1 596 844                                                                    | 1 308                                                               | 1 928          | 112 587                    | 2 809 005                                               | 4 521 672        |
| Перевод из одной категории в другую                   | 175 919                                                                      | 38 705                                                              | -              | 10 128                     | (224 752)                                               | -                |
| Выбытия                                               | (1 448)                                                                      | (20 548)                                                            | (345)          | (9 423)                    | (9 334)                                                 | (41 098)         |
| <b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 г.</b> | <b>1 966 203</b>                                                             | <b>102 410</b>                                                      | <b>7 201</b>   | <b>113 292</b>             | <b>4 793 348</b>                                        | <b>6 982 454</b> |
| <b>Накопленная амортизация на 1 января 2023 г.</b>    | <b>(3 724)</b>                                                               | <b>(16 387)</b>                                                     | <b>(720)</b>   | <b>-</b>                   | <b>-</b>                                                | <b>(20 831)</b>  |
| Выбытия                                               | -                                                                            | -                                                                   | -              | -                          | -                                                       | -                |
| Амортизация                                           | (4 100)                                                                      | (18 554)                                                            | (451)          | -                          | -                                                       | (23 105)         |
| <b>Накопленная амортизация на 31 декабря 2023 г.</b>  | <b>(16 733)</b>                                                              | <b>(29 106)</b>                                                     | <b>(1 171)</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b>                                                | <b>(47 010)</b>  |
| Выбытия                                               | -                                                                            | 19 609                                                              | 339            | 942                        | -                                                       | 20 890           |
| Амортизация                                           | (76 784)                                                                     | (40 944)                                                            | (788)          | (38 312)                   | -                                                       | (156 828)        |
| <b>Накопленная амортизация на 31 декабря 2024 г.</b>  | <b>(93 517)</b>                                                              | <b>(50 661)</b>                                                     | <b>(3 822)</b> | <b>(37 370)</b>            | <b>-</b>                                                | <b>(185 370)</b> |
| <b>Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.</b>       | <b>111 030</b>                                                               | <b>96 116</b>                                                       | <b>196</b>     | <b>-</b>                   | <b>582</b>                                              | <b>207 924</b>   |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.</b>     | <b>178 156</b>                                                               | <b>53 618</b>                                                       | <b>2 245</b>   | <b>-</b>                   | <b>52 038</b>                                           | <b>286 057</b>   |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.</b>     | <b>1 872 686</b>                                                             | <b>51 749</b>                                                       | <b>3 379</b>   | <b>75 922</b>              | <b>4 793 348</b>                                        | <b>6 797 084</b> |

Существенное увеличение стоимости нематериальных активов связано с приобретением Группой прочих связанных сторон, которые владеют регистрационными удостоверениями, а также ведут разработки новых препаратов (биосимиляров) (Примечание 7).

Капитализированные расходы на исследования и разработки состоят в основном из расходов на получение регистрационных удостоверений на дженерики (копии оригинальных препаратов) и на разработку биосимиляров. Руководство ожидает, что коммерческое производство биосимиляров будет начато в 2027 году.

### 11. Нематериальные активы (продолжение)

Капитализированные расходы на исследования и разработки включают капитализированные затраты по займам, которые в 2024 году составили 328 279 тыс. руб., ставка капитализации составила 19,53% (2023 год – 0 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группой была проведена оценка возмещаемой стоимости капитализированных расходов на исследования и разработки. Тестирование проводилось на уровне ЕГДС, в которую также были включены регистрационные удостоверения на лекарственные препараты балансовой стоимостью 230 738 тыс. руб. В результате обесценение выявлено не было. В отношении остальных НМА тест на обесценение не проводился в связи с отсутствием индикаторов обесценения.

### 12. Производные финансовые инструменты

С целью управления своими процентными рисками по привлеченным банковским кредитам, Группа использует процентный опцион. Данный опцион предусматривает ежемесячные расчеты с банком, в ходе которых Группа получает возмещение, в случае превышения фактической процентной ставки над зафиксированной ставкой по кредитам, и выплачивает банку возмещение, в случае снижения уровня ставки над зафиксированной. Опционы имеют сроки исполнения, в соответствии с которыми они отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, либо как долгосрочные, либо как краткосрочные. Справедливая стоимость опционов представлена в таблице ниже:

|                                                               | 31 декабря<br>2024 г. | 31 декабря<br>2023 г. |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Справедливая стоимость опционов – долгосрочные активы         | 17 397                | 55 282                |
| Справедливая стоимость опционов – текущие активы              | -                     | 85 305                |
| Справедливая стоимость опционов – долгосрочные обязательства  | 80 476                | -                     |
| Справедливая стоимость опционов – краткосрочные обязательства | 16 275                | -                     |

Стоимость опционов относится к третьему уровню иерархии справедливой стоимости.

### 13. Инвестиции в ассоциированные организации

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированную организацию ООО «Нобель»:

|                                            | Место<br>осуществления<br>деятельности | Доля<br>участия в % | Балансовая стоимость<br>инвестиций |                       |
|--------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------|------------------------------------|-----------------------|
|                                            |                                        |                     | 31 декабря<br>2024 г.              | 31 декабря<br>2023 г. |
| Стоимость инвестиций без учета обесценения |                                        |                     | 3,4                                | 3,4                   |
| Обесценение                                | Россия                                 | 34%                 | (3,4)                              | (3,4)                 |
| Балансовая стоимость инвестиций            |                                        |                     | -                                  | -                     |

Краткая финансовая информация ассоциированной организации ООО «Нобель» приводится в таблице ниже:

|                                                 | 31 декабря<br>2024 г. | 31 декабря<br>2023 г. |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Оборотные активы                                | 74                    | 106                   |
| Внеоборотные активы                             | 2 147                 | 1 651                 |
| Краткосрочные обязательства                     | 9 001                 | 10                    |
| Долгосрочные обязательства                      | -                     | 8 680                 |
| Выручка                                         | -                     | -                     |
| Прибыль/(Убыток) от продолжающейся деятельности | 153                   | (263)                 |

Балансовая стоимость инвестиций Группы в ассоциированную организацию ООО «Нобель» равна нулю. Не отраженная в учете доля прибыли данной ассоциированной организации за 2024 год составляет 52 тыс. руб. (2023 год – 89 тыс. руб.). В совокупности не отраженная в учете доля накопленных убытков данной ассоциированной организации на 31 декабря 2024 года составляет 2 309 тыс. руб. (2023 год – 2 361 тыс. руб.).

**14. Запасы**

|                            | 31 декабря<br>2024 г. | 31 декабря<br>2023 г. |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Сырье и материалы          | 6 667 178             | 7 078 993             |
| Готовая продукция          | 4 616 813             | 3 901 515             |
| Незавершенное производство | 161 494               | 95 878                |
| Товары для перепродажи     | 20 079                | 35 020                |
| <b>Итого запасы</b>        | <b>11 465 564</b>     | <b>11 111 406</b>     |

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года запасы не находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам и не передавались третьим сторонам в качестве обеспечения по заемным средствам.

Стоимость сырья и материалов, признанная как расход в течение периода, представляет собой себестоимость реализованной продукции в сумме 9 899 286 тыс. руб. (2023 год – 7 517 994 тыс. руб.).

Уценка запасов до чистой стоимости реализации произошла по причине окончания сроков годности и забраковки определенных видов запасов. Движение списания запасов до чистой возможной цены продажи отражено в таблице ниже:

|                      | 2024 г.          | 2023 г.          |
|----------------------|------------------|------------------|
| <b>На 1 января</b>   | <b>(112 263)</b> | <b>(172 250)</b> |
| Восстановление       | 112 088          | 152 817          |
| Начисление резерва   | (34 623)         | (92 830)         |
| <b>На 31 декабря</b> | <b>(34 798)</b>  | <b>(112 263)</b> |

**15. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

|                                                                                                         | 31 декабря<br>2024 г. | 31 декабря<br>2023 г. |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Торговая дебиторская задолженность                                                                      | 15 172 917            | 12 835 268            |
| За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки                                            | (1 915 883)           | (1 974 751)           |
| <b>Итого финансовая дебиторская задолженность в составе торговой и прочей дебиторской задолженности</b> | <b>13 257 034</b>     | <b>10 860 517</b>     |
| Авансы поставщикам                                                                                      | 777 124               | 229 691               |
| Резерв под обесценение авансов поставщикам                                                              | (41 311)              | (18 142)              |
| НДС и прочие налоги к возмещению                                                                        | 338 942               | 26 616                |
| Прочая дебиторская задолженность                                                                        | 112 657               | 84 841                |
| Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности                                                 | (55 150)              | (30 443)              |
| <b>Итого прочая дебиторская задолженность</b>                                                           | <b>1 132 262</b>      | <b>292 563</b>        |
| <b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>                                                | <b>14 389 296</b>     | <b>11 153 080</b>     |

На 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Финансовая дебиторская задолженность в составе торговой и прочей дебиторской задолженности выражена в следующих валютах:

|                  | 31 декабря<br>2024 г. | 31 декабря<br>2023 г. |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Российский рубль | 13 231 817            | 10 837 519            |
| Доллары США      | 22 893                | 20 826                |
| Евро             | 2 324                 | 2 172                 |
| <b>Итого</b>     | <b>13 257 034</b>     | <b>10 860 517</b>     |

### 15. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой дебиторской задолженности. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, которая основана на количестве дней просрочки актива. Уровень убытков определяется путем расчета среднего процента списания дебиторской задолженности на основе исторических данных с корректировкой на уровень инфляции за отчетный период. Уровень инфляции определяется на основании официальных статистических данных, основанных на индексах потребительских цен на товары и услуги, которые публикуются Федеральной службой государственной статистики.

| 31 декабря 2024 г.                                       |                    |                                    |                                                  |                                   |
|----------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------|
| <i>В % от валовой стоимости</i>                          | Уровень<br>убытков | Валовая<br>балансовая<br>стоимость | Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок | Чистая<br>балансовая<br>стоимость |
| <b>Торговая дебиторская задолженность</b>                |                    |                                    |                                                  |                                   |
| - текущая                                                | 0,05%              | 12 849 834                         | 6 543                                            | 12 843 291                        |
| - с задержкой платежа менее 30 дней                      | 0,10%              | 269 743                            | 270                                              | 269 473                           |
| - с задержкой платежа от 31 до 90 дней                   | 1,72%              | 120 490                            | 2 067                                            | 118 423                           |
| - с задержкой платежа от 91 до 180 дней                  | 25,00%             | 29 634                             | 7 409                                            | 22 225                            |
| - с задержкой платежа от 181 до 360 дней                 | 50,00%             | 7 243                              | 3 621                                            | 3 622                             |
| - с задержкой платежа свыше 360 дней                     | 100,00%            | 213 032                            | 213 032                                          | -                                 |
| <b>Итого на основе матрицы оценочных резервов</b>        |                    | <b>13 489 976</b>                  | <b>232 942</b>                                   | <b>13 257 033</b>                 |
| Дополнительный резерв (банкротство покупателей и прочие) | 100,0%             | 287 001                            | 287 001                                          | -                                 |
| Дополнительный резерв (нерегулярное событие)             | 100,0%             | 1 395 940                          | 1 395 940                                        | -                                 |
| <b>Итого</b>                                             |                    | <b>15 172 917</b>                  | <b>1 915 883</b>                                 | <b>13 257 033</b>                 |

| 31 декабря 2023 г.                                       |                    |                                    |                                                  |                                   |
|----------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------|
| <i>В % от валовой стоимости</i>                          | Уровень<br>убытков | Валовая<br>балансовая<br>стоимость | Ожидаемые<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок | Чистая<br>балансовая<br>стоимость |
| <b>Торговая дебиторская задолженность</b>                |                    |                                    |                                                  |                                   |
| - текущая                                                | 0,002%             | 10 792 272                         | 265                                              | 10 792 007                        |
| - с задержкой платежа менее 30 дней                      | 0,003%             | 44 165                             | 1                                                | 44 164                            |
| - с задержкой платежа от 31 до 90 дней                   | 0,003%             | 21 110                             | 1                                                | 21 109                            |
| - с задержкой платежа от 91 до 180 дней                  | 0,003%             | 3 237                              | -                                                | 3 237                             |
| - с задержкой платежа от 181 до 360 дней                 | -                  | -                                  | -                                                | -                                 |
| - с задержкой платежа свыше 360 дней                     | 100,0%             | 182 915                            | 182 915                                          | -                                 |
| <b>Итого на основе матрицы оценочных резервов</b>        |                    | <b>11 043 699</b>                  | <b>183 182</b>                                   | <b>10 860 517</b>                 |
| Дополнительный резерв (банкротство покупателей и прочие) | 100,0%             | 395 629                            | 395 629                                          | -                                 |
| Дополнительный резерв (нерегулярное событие)             | 100,0%             | 1 395 940                          | 1 395 940                                        | -                                 |
| <b>Итого</b>                                             |                    | <b>12 835 268</b>                  | <b>1 974 751</b>                                 | <b>10 860 517</b>                 |

В 2023 году помимо матрицы резервов, создан дополнительный резерв, который на 31 декабря 2024 года составил 1 395 940 тыс. руб., по дебиторской задолженности контрагента (нерегулярное событие) за противокоронавирусный препарат, который этот контрагент из-за сократившегося спроса затруднялся реализовать и, таким образом, погасить дебиторскую задолженность.

В дополнение, в 2023 году оценочный резерв создан в сумме 237 743 тыс. руб. соответственно под ожидаемые убытки по дебиторской задолженности от контрагента, находящегося в процессе банкротства, и созданы оценочные резервы в сумме 157 886 тыс. руб. для просроченной дебиторской задолженности от контрагентов, которые не находились в стадии банкротства, но вероятность возмещения которой оценивалась руководством Группы как невысокая. Итоговая сумма дополнительного резерва (банкротство покупателей и прочие) составила 395 629 тыс. руб.

### 15. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

В 2024 году дополнительных резервов вне матрицы не создавалось, при этом имеет место сокращение ранее созданного резерва по дебиторской задолженности с невысокой вероятностью возмещения на 108 628 тыс. руб., так как контрагент погашает свою задолженность в текущем периоде.

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки для торговой дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков и дополнительных резервов, произошедшие в период между началом и концом годового периода:

|                                                                                                         | 2024 г.          | 2023 г.          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января</b>                                                | <b>1 974 751</b> | <b>1 529 447</b> |
| Списания торговой дебиторской задолженности за счет резерва                                             | -                | 784              |
| Восстановление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период | (135 755)        | (138 939)        |
| Отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период     | 76 887           | 583 459          |
| <b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря</b>                                              | <b>1 915 883</b> | <b>1 974 751</b> |

На 31 декабря 2024 года торговая дебиторская задолженность Группы в размере 340 536 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года – 183 805 тыс. руб.), была передана сторонним факторинговым компаниям по регрессному факторингу. Группа гарантировала погашение номинальной стоимости переданной торговой дебиторской задолженности в случае невыполнения контрагентами обязательств по ее уплате.

Поскольку передача не соответствовала критериям прекращения признания торговой дебиторской задолженности, дебиторская задолженность продолжала отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2024 года. При этом задолженность перед сторонними факторинговыми компаниями на 31 декабря 2024 года в размере 340 536 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года – 183 805 тыс. руб.) отражена в составе кредитов и займов (Примечание 19).

### 16. Финансовые активы

|                                                                                              | 31 декабря<br>2024 г. | 31 декабря<br>2023 г. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Долгосрочные финансовые активы</i>                                                        |                       |                       |
| Займы, выданные связанным сторонам                                                           | -                     | 2 637 015             |
| За вычетом дисконта                                                                          | -                     | (1 240 225)           |
| <b>Итого балансовая стоимость займов выданных, оцениваемых по амортизированной стоимости</b> | <b>-</b>              | <b>1 396 790</b>      |
| Вложения в прочие организации                                                                | -                     | 11                    |
| <b>Итого долгосрочные финансовые активы</b>                                                  | <b>-</b>              | <b>1 396 801</b>      |

|                                                                                              | 31 декабря<br>2024 г. | 31 декабря<br>2023 г. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Краткосрочные финансовые активы</i>                                                       |                       |                       |
| Займы, выданные связанным сторонам                                                           | 8 980                 | -                     |
| За вычетом дисконта                                                                          | (885)                 | -                     |
| <b>Итого балансовая стоимость займов выданных, оцениваемых по амортизированной стоимости</b> | <b>8 095</b>          | <b>-</b>              |

Существенное сокращение займов, выданных связанным сторонам, связано с приобретением данных связанных сторон путем приобретения контроля (Примечание 7). В результате в консолидированной финансовой отчетности отражено урегулирование отношений со связанными сторонами и признан эффект (доход) от прекращения признания займов, выданных по справедливой стоимости, в составе капитала по статье «операции по приобретению бизнеса и активов у собственников» в сумме 1 209 788 тыс. руб.

## 17. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

|                                                                                       | 31 декабря<br>2024 г. | 31 декабря<br>2023 г. |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Денежные средства в кассе                                                             | 695                   | 522                   |
| Остатки на банковских счетах до востребования, в рублях                               | 869 711               | 117 306               |
| Остатки на банковских счетах до востребования, в других валютах                       | 10 089                | 9 889                 |
| Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, в рублях       | 3 145 800             | 60 000                |
| Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, в долларах США | 864 277               | 412 566               |
| Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, в юанях        | 687 693               | -                     |
| Прочие денежные средства на брокерских счетах                                         | 15                    | -                     |
| <b>Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств</b>                         | <b>5 578 280</b>      | <b>600 283</b>        |

Срочные депозиты, согласно договорам, имеют срок погашения менее трех месяцев.

Срочные банковские депозиты на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года были предназначены для краткосрочных целей, имели различные сроки погашения и могли быть отозваны без каких-либо ограничений. Денежные средства и их эквиваленты относятся ко второму уровню иерархии справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

|                  | 31 декабря<br>2024 г. | 31 декабря<br>2023 г. |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Российский рубль | 4 016 221             | 177 828               |
| Доллар США       | 864 277               | 420 080               |
| Юань             | 687 693               | -                     |
| Евро             | 1 261                 | -                     |
| Прочие валюты    | 8 828                 | 2 375                 |
| <b>Итого</b>     | <b>5 578 280</b>      | <b>600 283</b>        |

Описание системы классификации кредитного риска Группы представлено в Примечании 33. В таблице ниже представлен анализ денежных средств на банковских счетах по кредитному качеству на основании рейтинга Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АКРА):

|                                                                   | Рейтинг | Рейтинговое<br>агентство | 31 декабря<br>2024 г. | 31 декабря<br>2023 г. |
|-------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| ПАО «Сбербанк»                                                    | AAA     | АКРА                     | 1 904 838             | 132 135               |
| АО «ЮниКредит Банк»                                               | AAA     | АКРА                     | 1 058 022             | 439 265               |
| ПАО «Банк ВТБ»                                                    | AAA     | АКРА                     | 2 605 971             | 21 361                |
| АО «Альфа-Банк»                                                   | AA+     | АКРА                     | 5 058                 | 6 327                 |
| ПАО «СОВКОМБАНК»                                                  | AA      | АКРА                     | 2 030                 | -                     |
| АО «Райффайзенбанк»                                               | AAA     | АКРА                     | 732                   | 673                   |
| Прочие банки                                                      |         |                          | 919                   | -                     |
| <b>Итого денежных средств и эквивалентов на банковских счетах</b> |         |                          | <b>5 577 570</b>      | <b>599 761</b>        |

Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и депозитам не являются существенными для Группы.

## 18. Собственный капитал

|                                | Количество<br>акций в<br>обращении,<br>тыс.штук | Номинальная<br>стоимость | Эмиссионный<br>доход | Итого            |
|--------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------|----------------------|------------------|
| <b>На 1 января 2024 года</b>   | <b>1 000 000</b>                                | <b>20 000</b>            | -                    | <b>20 000</b>    |
| Выпущенные новые акции         | 98 571                                          | 1 971                    | 3 448 029            | 3 450 000        |
| <b>На 31 декабря 2024 года</b> | <b>1 098 571</b>                                | <b>21 971</b>            | <b>3 448 029</b>     | <b>3 470 000</b> |



## 18. Собственный капитал (продолжение)

Объявленный уставный капитал Общества, выпущенный и полностью оплаченный, по состоянию на 31 декабря 2023 года составлял 20 000 тыс. руб. Все взносы участников в уставный капитал осуществлялись денежными средствами.

Во втором квартале 2024 года организационно-правовая форма Общества изменена на акционерное общество и доли в уставном капитале конвертированы в акции без изменения величины капитала и без получения дополнительных средств от собственников. Новый акционерный капитал составил 20 000 000 рублей, состоящий из 1 000 000 000 обыкновенных акций по номинальной стоимости 2 копейки каждая.

В четвертом квартале 2024 года Общество провело первичное публичное размещение обыкновенных акций (IPO), реализовав 98 571 тысяч акций на общую сумму 3 450 000 тыс. руб. (35 рублей за акцию). В результате проведения IPO в капитале отражено:

|                                                                  |                  |
|------------------------------------------------------------------|------------------|
| Капитал, привлеченный в рамках IPO                               | 3 450 000        |
| Расходы, понесенные в рамках проведения IPO                      | (464 096)        |
| <b>Капитал, привлеченный в рамках IPO, отраженный в капитале</b> | <b>2 985 904</b> |

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 1 098 571 тысяч акций с номинальной стоимостью 2 копейки за одну акцию. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превысили номинальную стоимость выпущенных акций, за вычетом расходов на IPO.

На 31 декабря 2024 года собственные акции, выкупленные у акционеров в рамках стабилизационного пакета, включали 12 927 тысяч штук акций Общества, принадлежащих дочерней организации Группы со 100-процентной долей участия. Указанные акции предоставляют права голоса в том же соотношении, что и прочие акции. Руководство Группы фактически контролирует осуществление права голоса, предоставляемое акциями, которые принадлежат организации в составе Группы.

Прибыль на акцию рассчитана следующим образом:

|                                                                                                                | 2024 г.   | 2023 г.   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Прибыль отчетного периода                                                                                      | 4 610 665 | 4 003 410 |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода (млн штук) | 1 033     | 1 000     |
| Прибыль на акцию (в российских рублях на акцию)                                                                | 4,46      | 4,00      |

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

|                                                                                      | 2024 г.        | 2023 г.          |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января</b>                          | <b>504 808</b> | <b>1 136 303</b> |
| Дивиденды, объявленные в течение года                                                | 1 195 718      | 1 000 000        |
| Дивиденды, выплаченные в течение года                                                | (1 504 808)    | (1 631 495)      |
| <b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря</b>                        | <b>195 718</b> | <b>504 808</b>   |
| <b>Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в российских рублях на акцию)</b> | <b>1,16</b>    | <b>1,00</b>      |

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Общества, составленной в соответствии с РСБУ. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Общества за 2024 год, составленной в соответствии с РСБУ, составила 2 200 158 тыс. руб. (2023 год – 1 017 586 тыс. руб.), а остаток нераспределенной прибыли на конец отчетного года, включая показатель чистой прибыли текущего года, рассчитанный в соответствии с РСБУ, составил 2 948 982 тыс. руб. (2023 год – 748 824 тыс. руб.).

Добавочный капитал представляет собой денежные средства, внесенные участниками Общества.

**19. Кредиты и займы**

| <i>Краткосрочные кредиты и займы</i>                                                      | <b>31 декабря<br/>2024 г.</b> | <b>31 декабря<br/>2023 г.</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Банковские кредиты                                                                        | 30 862                        | 2 312 075                     |
| Текущая часть долгосрочных кредитов                                                       | 3 262 293                     | 2 304 611                     |
| Задолженность факторинговым компаниям по регрессному факторингу дебиторской задолженности | 340 536                       | 183 805                       |
| Задолженность факторинговым компаниям по финансированию поставок                          | 1 360 509                     | 486 854                       |
| <b>Итого</b>                                                                              | <b>4 994 200</b>              | <b>5 287 345</b>              |

| <i>Долгосрочные кредиты и займы</i> | <b>31 декабря<br/>2024 г.</b> | <b>31 декабря<br/>2023 г.</b> |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Банковские кредиты                  | 8 829 119                     | 2 281 960                     |
| Облигации выпущенные                | 1 705 462                     | 1 688 785                     |
| Займы полученные                    | -                             | -                             |
| <b>Итого</b>                        | <b>10 534 581</b>             | <b>3 970 745</b>              |

В результате объединения бизнеса Группа получила долгосрочные кредитные обязательства и отразила их по справедливой стоимости, рассчитанной по рыночным ставкам (Примечание 7).

29 марта 2023 года дочерняя организация Группы выпустила 1 миллион облигаций третьего уровня листинга на ПАО «Мосбиржа» объемом выпуска 1 млрд. руб., номиналом 1 тыс. руб. с датой погашения 25 марта 2026 года. Держателем 300 тыс. облигаций является ПАО «ВТБ», держателем 400 тыс. облигаций является ПАО «Сбербанк», оставшиеся 300 тыс. облигаций находятся в свободном обращении. Ставка купона по выпущенным облигациям составляет 13%, периодичность выплаты купона составляет 4 раза в год.

21 августа 2023 года дочерняя организация Группы выпустила 700 тысяч облигаций третьего уровня листинга на ПАО «Мосбиржа» объемом выпуска 700 млн. руб., номиналом 1 тыс. руб. с датой погашения 17 августа 2026 года. Облигации находятся в свободном обращении. Ставка купона по выпущенным облигациям составляет 13%, периодичность выплаты купона составляет 4 раза в год.

Кредиты на 31 декабря 2024 года на сумму 4 846 948 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года – 1 396 843 тыс. руб.) получены под залог основных средств (Примечание 9).

Риск изменения процентной ставки по кредитам и займам Группы раскрыт в Примечании 33.

Раскрытие балансовой стоимости долгосрочных кредитов (включая их текущую часть) с фиксированными процентными ставками и их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года представлена в таблице ниже:

|                                                         | <b>Балансовая стоимость</b>   |                               | <b>Справедливая стоимость</b> |                               |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                         | <b>31 декабря<br/>2024 г.</b> | <b>31 декабря<br/>2023 г.</b> | <b>31 декабря<br/>2024 г.</b> | <b>31 декабря<br/>2023 г.</b> |
| Долгосрочные процентные кредиты с фиксированной ставкой | 3 139 118                     | 2 377 161                     | 2 429 738                     | 1 765 815                     |
| Облигации с фиксированной ставкой                       | 1 688 785                     | 1 673 563                     | 1 572 390                     | 1 709 300                     |

Балансовая стоимость долгосрочных кредитов с переменными процентными ставками, базирующимися на ключевой процентной ставке ЦБ РФ в сумме 8 902 010 тыс. руб. (2023 год – 2 095 076 тыс. руб.), а также балансовая стоимость краткосрочных кредитов приблизительно равна их справедливой стоимости.

Выпущенные облигации относятся к первому уровню, кредиты от банков – ко второму уровню, займы – к третьему уровню иерархии справедливой стоимости.

Справедливая стоимость кредитов и займов определяется на основе денежных потоков, дисконтированных по ставке, основанной на ставке процента в размере 23,39% (2023 год – 17,6%). Долгосрочные банковские кредиты подлежат погашению до 16 ноября 2032 года, и средняя эффективная процентная ставка составляет 17,84 % годовых (2023 год – 11,2% годовых).

**19. Кредиты и займы (продолжение)**
*Невыбранные кредитные линии*

У Группы имеются следующие доступные кредитные линии, по которым отсутствовала задолженность на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года:

|                             | 31 декабря<br>2024 г. | 31 декабря<br>2023 г. |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Невыбранные кредитные линии | 8 660 470             | 6 612 837             |

**20. Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности**

В таблице ниже представлен анализ суммы обязательств, возникших в результате финансовой деятельности, и изменений в обязательствах Группы, возникших в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

|                                                                                                   | 2024 год           |                                |                                    |                             | Итого             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|-------------------|
|                                                                                                   | Кредиты и<br>займы | Арендные<br>обязатель-<br>ства | Задолжен-<br>ность по<br>дивид-дам | Финансо-<br>вые<br>гарантии |                   |
| <b>Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января</b>                 | <b>9 258 090</b>   | <b>3 692 763</b>               | <b>504 808</b>                     | <b>493 897</b>              | <b>13 949 557</b> |
| Получение кредитов и займов                                                                       | 7 633 748          | -                              | -                                  | -                           | 7 633 748         |
| Погашение основной части задолженности                                                            | (6 491 273)        | (58 041)                       | -                                  | -                           | (6 549 314)       |
| Поступления по договорам обратного факторинга (финансирование поставок)                           | 2 518 631          | -                              | -                                  | -                           | 2 518 631         |
| Поступления по договорам факторинга (регрессный факторинг дебиторской задолженности)              | 2 388 549          | -                              | -                                  | -                           | 2 388 549         |
| Погашение по договорам обратного факторинга (финансирование поставок)                             | (1 644 976)        | -                              | -                                  | -                           | (1 644 976)       |
| Погашение по договорам факторинга (регрессный факторинг дебиторской задолженности)                | (2 231 818)        | -                              | -                                  | -                           | (2 231 818)       |
| Погашение процентов                                                                               | (1 748 455)        | (42 981)                       | -                                  | -                           | (1 791 436)       |
| Погашение вознаграждения по договорам обратного факторинга (финансирование поставок)              | (57 459)           | -                              | -                                  | -                           | (57 459)          |
| Погашение вознаграждения по договорам факторинга (регрессный факторинг дебиторской задолженности) | (27 523)           | -                              | -                                  | -                           | (27 523)          |
| Выплачено дивидендов собственникам                                                                | -                  | -                              | (1 504 808)                        | -                           | (1 504 808)       |
| <b>Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств</b>                                |                    |                                |                                    |                             |                   |
| Поступления от приобретения дочерних организаций                                                  | 4 070 939          | 57 306                         | -                                  | -                           | 4 128 245         |
| Начисленные проценты                                                                              | 1 775 346          | 74 658                         | -                                  | -                           | 1 850 004         |
| Начислено вознаграждение по договорам обратного факторинга (финансирование поставок)              | 57 459             | -                              | -                                  | -                           | 57 459            |
| Начислено вознаграждение по договорам факторинга (регрессный факторинг дебиторской задолженности) | 27 523             | -                              | -                                  | -                           | 27 523            |
| Признание новых финансовых гарантий                                                               | -                  | -                              | -                                  | 96 129                      | 96 129            |
| Доходы связанные с изменениями стоимости финансовых гарантий                                      | -                  | -                              | -                                  | (11 830)                    | (11 830)          |
| Досрочное прекращение договора                                                                    | -                  | (1 087)                        | -                                  | -                           | (1 087)           |
| Модификация договоров аренды                                                                      | -                  | (42 167)                       | -                                  | -                           | (42 167)          |
| Начислено дивидендов                                                                              | -                  | -                              | 1 195 718                          | -                           | 1 195 718         |
| Прекращение признания в связи с приобретением дочерних организаций                                | -                  | (3 552 178)                    | -                                  | (578 196)                   | (4 130 373)       |
| <b>Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря</b>               | <b>15 528 781</b>  | <b>128 272</b>                 | <b>195 718</b>                     | <b>-</b>                    | <b>15 852 771</b> |

**20. Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности (продолжение)**

|                                                                                                   | 2023 год          |                        |                             |                     | Итого             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------|
|                                                                                                   | Кредиты и займы   | Арендные обязательства | Задолженность по дивидендам | Финансовые гарантии |                   |
| <b>Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января</b>                 | <b>11 369 548</b> | <b>4 246 412</b>       | <b>1 136 303</b>            | <b>244 072</b>      | <b>16 996 335</b> |
| Получение кредитов и займов                                                                       | 9 820 210         | -                      | -                           | -                   | 9 820 210         |
| Погашение основной части задолженности                                                            | (10 507 963)      | (154 842)              | -                           | -                   | (10 662 805)      |
| Поступления по договорам обратного факторинга (финансирование поставок)                           | 1 547 130         | -                      | -                           | -                   | 1 547 130         |
| Поступления по договорам факторинга (регрессный факторинг дебиторской задолженности)              | 1 264 589         | -                      | -                           | -                   | 1 264 589         |
| Погашение по договорам обратного факторинга (финансирование поставок)                             | (2 472 083)       | -                      | -                           | -                   | (2 472 083)       |
| Погашение по договорам факторинга (регрессный факторинг дебиторской задолженности)                | (1 751 914)       | -                      | -                           | -                   | (1 751 914)       |
| Погашение процентов                                                                               | (883 383)         | (298 551)              | -                           | -                   | (1 181 934)       |
| Погашение вознаграждения по договорам обратного факторинга (финансирование поставок)              | (38 548)          | -                      | -                           | -                   | (38 548)          |
| Погашение вознаграждения по договорам факторинга (регрессный факторинг дебиторской задолженности) | (39 137)          | -                      | -                           | -                   | (39 137)          |
| Выплачено дивидендов собственникам                                                                | -                 | -                      | (1 631 495)                 | -                   | (1 631 495)       |
| <b>Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств</b>                                |                   |                        |                             |                     |                   |
| Начисленные проценты                                                                              | 871 956           | 358 227                | -                           | -                   | 1 230 183         |
| Начислено вознаграждение по договорам обратного факторинга (финансирование поставок)              | 38 548            | -                      | -                           | -                   | 38 548            |
| Начислено вознаграждение по договорам факторинга (регрессный факторинг дебиторской задолженности) | 39 137            | -                      | -                           | -                   | 39 137            |
| Признание новых финансовых гарантий                                                               | -                 | -                      | -                           | 284 695             | 284 695           |
| Доходы связанные с изменениями стоимости финансовых гарантий                                      | -                 | -                      | -                           | (34 871)            | (34 871)          |
| Модификация договоров аренды                                                                      | -                 | (458 483)              | -                           | -                   | (458 483)         |
| Начислено дивидендов                                                                              | -                 | -                      | 1 000 000                   | -                   | 1 000 000         |
| <b>Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря</b>               | <b>9 258 090</b>  | <b>3 692 763</b>       | <b>504 808</b>              | <b>493 896</b>      | <b>13 949 557</b> |

**21. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

|                                                                                                           | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. | 1 января 2023 г. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Торговая кредиторская задолженность                                                                       | 3 844 501          | 1 681 469          | 1 504 803        |
| Прочая кредиторская задолженность                                                                         | 2 474 312          | 1 533 642          | 1 536 256        |
| Задолженность по дивидендам                                                                               | 195 718            | 504 808            | 1 136 303        |
| <b>Итого финансовая кредиторская задолженность в составе торговой и прочей кредиторской задолженности</b> | <b>6 514 531</b>   | <b>3 719 919</b>   | <b>4 177 362</b> |
| Начисленное вознаграждение работникам                                                                     | 291 040            | 156 321            | 129 748          |
| Авансы полученные                                                                                         | 82 191             | 55 768             | 72 524           |
| Прочие начисленные обязательства                                                                          | 140 221            | 108 527            | 98 368           |
| <b>Итого прочая кредиторская задолженность</b>                                                            | <b>513 452</b>     | <b>320 616</b>     | <b>300 640</b>   |
| <b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>                                                 | <b>7 027 983</b>   | <b>4 040 535</b>   | <b>4 478 002</b> |

В составе прочей кредиторской задолженности учитываются начисленные обязательства Группы по выплате бонусов покупателям и вознаграждения аптечным сетям, оцененного на основе фактических объемов продаж и выполнения всех условий для выплаты бонусов и вознаграждений.

**21. Торговая и прочая кредиторская задолженность (продолжение)**

Финансовая кредиторская задолженность в составе торговой и прочей кредиторской задолженности выражена в следующих валютах:

|                  | 31 декабря<br>2024 г. | 31 декабря<br>2023 г. | 1 января<br>2023 г. |
|------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| Российский рубль | 4 172 005             | 2 990 883             | 3 598 308           |
| Доллар США       | 1 398 158             | 554 368               | 431 555             |
| Юань             | 697 634               | 106 958               | 20 304              |
| Евро             | 192 779               | 67 458                | 127 195             |
| Прочая валюта    | 53 955                | 252                   | -                   |
| <b>Итого</b>     | <b>6 514 531</b>      | <b>3 719 919</b>      | <b>4 177 362</b>    |

**22. Кредиторская задолженность по прочим налогам**

|                                                           | 31 декабря<br>2024 г. | 31 декабря<br>2023 г. |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Налог на добавленную стоимость                            | 560 638               | 460 171               |
| Налог на имущество и прочие налоги                        | 37 954                | 19 843                |
| <b>Итого кредиторская задолженность по прочим налогам</b> | <b>598 592</b>        | <b>480 014</b>        |

**23. Выручка**

Выручка по каждой группе схожих продуктов или услуг представлена ниже:

|                                                                                        | 2024 г.           | 2023 г.           |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Продажа лекарственных препаратов                                                       | 25 434 492        | 19 561 095        |
| Услуги по производству лекарственных препаратов из давальческого сырья и прочие услуги | 127 558           | 163 354           |
| <b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>                                       | <b>25 562 050</b> | <b>19 724 449</b> |

Увеличение выручки связано с ростом продаж лекарственных препаратов в натуральном выражении, а также ростом цен на них. Рост производства препаратов и последующих их продаж произошел в связи с вводом новых производственных линий на одной из дочерних организаций в конце 2023 года. Также влияние на рост выручки оказал вывод на рынок новых высоко маржинальных продуктов в течение 2024 года.

Вся выручка Группы по договорам с покупателями признается в определенный момент времени.

Детализация выручки исходя из географического региона покупателей представлена ниже:

|                                                  | 2024 г.           | 2023 г.           |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Внутренний рынок                                 | 25 481 395        | 19 659 224        |
| Экспортная выручка                               | 80 655            | 65 225            |
| <b>Итого выручка по договорам с покупателями</b> | <b>25 562 050</b> | <b>19 724 449</b> |

В течение 2024 года около 75% выручки Группы было получено через восемь крупных компаний (в 2023 году 64% – четыре крупные компании).

**24. Себестоимость продаж**

|                                                                                              | 2024 г.           | 2023 г.           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Изменения в остатках готовой продукции и незавершенного производства                         | (762 870)         | (64 806)          |
| Сырье и материалы, использованные в производстве                                             | 9 745 282         | 6 927 489         |
| Заработная плата и социальные взносы                                                         | 2 559 647         | 1 746 559         |
| Амортизация основных средств                                                                 | 808 130           | 584 938           |
| Прочие материальные расходы                                                                  | 436 740           | 315 292           |
| Расходы на брак                                                                              | 312 126           | 380 404           |
| Расходы, связанные с использованием регистрационных удостоверений на лекарственные препараты | 203 371           | 422 993           |
| Информационные, консультационные и прочие профессиональные услуги                            | 171 543           | 160 053           |
| Коммунальные расходы                                                                         | 120 020           | 49 362            |
| Амортизация нематериальных активов                                                           | 100 646           | 13 094            |
| Услуги по ремонту и техническому обслуживанию                                                | 74 100            | 39 412            |
| Амортизация активов в форме права пользования                                                | 60 159            | 252 025           |
| Транспортные расходы                                                                         | 32 784            | 10 728            |
| Уценка/ (Восстановление) запасов до чистой стоимости реализации                              | (50 022)          | (59 987)          |
| Прочее                                                                                       | 49 046            | 570               |
| <b>Итого себестоимость продаж</b>                                                            | <b>13 860 702</b> | <b>10 778 126</b> |

За 2024 год в состав расходов на заработную плату и социальные взносы включены взносы в СФР в размере 925 616 тыс. руб. (2023 год – общая сумма социальных взносов составила 569 686 тыс. руб.).

**25. Общие и административные расходы**

|                                                                   | 2024 г.          | 2023 г.          |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Заработная плата и социальные взносы                              | 694 860          | 317 432          |
| Расходы на проведение мероприятий                                 | 160 562          | 93 794           |
| Информационные, консультационные и прочие профессиональные услуги | 130 454          | 314 729          |
| Участие, проведение конференций/ конгрессов                       | 65 637           | 35 849           |
| Комиссия банка                                                    | 56 729           | 24 393           |
| Прочие материальные расходы                                       | 39 381           | 50 812           |
| Амортизация основных средств                                      | 35 376           | 28 738           |
| Амортизация нематериальных активов                                | 17 130           | 8 388            |
| Расходы по краткосрочной аренде                                   | 16 225           | 9 883            |
| Расходы на связь                                                  | 15 086           | 13 163           |
| Амортизация активов в форме права пользования                     | 4 082            | 25 704           |
| Прочее                                                            | 216 039          | 108 146          |
| <b>Итого общих и административных расходов</b>                    | <b>1 451 561</b> | <b>1 031 031</b> |

**26. Коммерческие расходы**

|                                                                   | 2024 г.          | 2023 г.          |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Заработная плата и социальные взносы                              | 870 355          | 692 119          |
| Транспортные расходы                                              | 241 734          | 209 534          |
| Рекламные и маркетинговые услуги                                  | 197 556          | 141 805          |
| Информационные, консультационные и прочие профессиональные услуги | 57 458           | 53 774           |
| Расходы по краткосрочной аренде                                   | 41 222           | 37 438           |
| Амортизация активов в форме права пользования                     | 21 786           | 17 545           |
| Участие, проведение конференций/ конгрессов                       | 18 678           | -                |
| Амортизация основных средств                                      | 5 159            | 119              |
| Амортизация нематериальных активов                                | 740              | 1 623            |
| Прочее                                                            | 199 298          | 213 340          |
| <b>Итого коммерческих расходов</b>                                | <b>1 653 986</b> | <b>1 367 297</b> |

**27. Расходы на исследования и разработки**

|                                                                        | <b>2024 г.</b> | <b>2023 г.</b> |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Доклинические исследования                                             | 73 910         | -              |
| Заработная плата и социальные взносы                                   | 93 616         | -              |
| Расходы на брак                                                        | 62 819         | -              |
| Амортизация нематериальных активов                                     | 38 312         | -              |
| Амортизация основных средств                                           | 27 988         | -              |
| Опытные образцы препаратов, использованные в клинических исследованиях | 19 637         | -              |
| Амортизация активов в форме права пользования                          | 6 906          | -              |
| Уценка запасов до чистой стоимости реализации                          | (27 443)       | -              |
| Прочее                                                                 | 29 448         | -              |
| <b>Итого расходов на исследования и разработки</b>                     | <b>325 193</b> | <b>-</b>       |

Расходы на исследования и разработки представляют собой расходы одной из приобретенных дочерних организаций, которая в отчетном периоде вела деятельность по доклиническим исследованиям по биосимилярам, не отвечающим критериям признания в качестве капитализированных расходов на исследования и разработки.

**28. Прочие доходы/(расходы) – нетто**

|                                                                             | <b>2024 г.</b>   | <b>2023 г.</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| (Убыток)/Прибыль от реализации прочих товарно-материальных ценностей        | (11 331)         | 18 855         |
| Прибыль от модификации договоров аренды                                     | -                | 7 465          |
| (Расходы)/Доходы связанные с безвозмездным (передачей)/получением имущества | (67 555)         | 5 390          |
| (Убыток)/Прибыль от выбытия основных средств                                | (34 340)         | 3 105          |
| Доходы по штрафам и пеням                                                   | 7 608            | 862            |
| Убыток от выбытия дочерней организации                                      | -                | (2 509)        |
| Убыток от выбытия нематериальных активов                                    | -                | (1 984)        |
| Прочие расходы                                                              | (68 442)         | (11 096)       |
| <b>Итого прочие (расходы)/доходы - нетто</b>                                | <b>(174 060)</b> | <b>20 088</b>  |

**29. Финансовые доходы**

|                                                                                                                             | <b>2024 г.</b> | <b>2023 г.</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов                                                                    | 27 905         | 251 376        |
| Процентный доход по финансовым активам, удерживаемым в рамках деятельности по управлению денежными средствами, в том числе: | 216 655        | 129 985        |
| - по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости                                                          | 29 570         | 102 296        |
| - по депозитным счетам                                                                                                      | 187 085        | 27 689         |
| Доходы от неамортизированной стоимости займов в связи с досрочным погашением                                                | -              | 6 895          |
| Изменения стоимости финансовых гарантий                                                                                     | 11 831         | 34 871         |
| Прочие                                                                                                                      | 13 268         | 3 159          |
| <b>Итого финансовые доходы</b>                                                                                              | <b>269 659</b> | <b>426 286</b> |

**30. Финансовые расходы**

|                                                                                                      | <b>2024 г.</b>   | <b>2023 г.</b>   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Процентные расходы по кредитам и займам                                                              | 1 446 801        | 871 957          |
| Вознаграждение по договорам факторинга (проценты, безрегрессный факторинг дебиторской задолженности) | 651 026          | 188 879          |
| Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов                                             | 128 463          | -                |
| Процентный расход по аренде                                                                          | 74 584           | 358 227          |
| Вознаграждение по договорам обратного факторинга (проценты, финансирование поставок)                 | 57 459           | 38 548           |
| Вознаграждение по договорам факторинга (проценты, регрессный факторинг дебиторской задолженности)    | 27 523           | 39 137           |
| Прочие финансовые расходы                                                                            | 1 410            | 12 659           |
| <b>Итого финансовые расходы</b>                                                                      | <b>2 387 266</b> | <b>1 509 407</b> |

### 30. Финансовые расходы (продолжение)

Группа капитализировала затраты по займам по активам, находящимся в процессе строительства и капитализированным расходам по разработкам нематериальных активов. Ставка капитализации раскрыта в Примечаниях 9 и 11.

### 31. Налоги на прибыль – налог на прибыль и налог на сверхприбыль

#### (а) Компоненты расходов по налогам на прибыль

Расходы по налогам на прибыль отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включают следующие компоненты:

|                                                                                   | 2024 г.            | 2023 г.            |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Текущий налог на прибыль                                                          | (1 207 074)        | (969 565)          |
| Отложенный налог                                                                  | 13 731             | (5 154)            |
| Влияние увеличения ставки налога на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль | (19 855)           | -                  |
| Налог на сверхприбыль                                                             | -                  | (87 106)           |
| <b>Расходы по налогам на прибыль за год</b>                                       | <b>(1 213 198)</b> | <b>(1 061 825)</b> |

12 июля 2024 года был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (опубликован 12 июля 2024 года, далее – «Закон»). В соответствии с положениями Закона, ставка по налогу на прибыль организаций была увеличена с 20% до 25%. Данное изменение вступило в силу с 1 января 2025 года.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12 отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 года, были переоценены Группой с применением новой ставки 25%. Эффект от данной переоценки отражен в консолидированном отчете о финансовом положении, консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2024 год в составе расходов по налогу на прибыль в сумме 19 855 тыс. руб., отложенных налоговых активов в сумме 170 240 тыс. руб. и отложенных налоговых обязательств в сумме 190 095 тыс. руб.

#### (б) Расход по налогу на сверхприбыль

4 августа 2023 года Президентом Российской Федерации был подписан Федеральный закон № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль». В соответствии с положениями Федерального закона Группа является налогоплательщиком по налогу на сверхприбыль. Сумма обязательства и расхода Группы по налогу на сверхприбыль, рассчитанные по ставке 10% составляет 87 106 тыс. руб. Группа внесла обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль в сумме 87 106 тыс. руб., который в консолидированном отчете о движении денежных средств представлен отдельной строкой «Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль», следующей за строкой «Платежи по налогу на прибыль». В результате внесения обеспечительного платежа Группа получила право на налоговый вычет в размере вышеуказанного обеспечительного платежа. Соответственно, применимая ставка налога на сверхприбыль составила 5%.

#### (в) Сверка расхода по налогам на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2024 и 2023 годы, составляет 20%, за исключением дочерних организаций ООО «Озон Фарм», к прибыли которой применяется льготная ставка 7%, ООО «Мабскейл» и ООО «Озон Медика» – льготная ставка 2% (за 2023 год – 20%, за исключением дочерней организации ООО «Озон Фарм» – льготная ставка 2%). Льготные ставки применяются на основании резидентства ООО «Озон Фарм», ООО «Мабскейл» и ООО «Озон Медика» в особой экономической зоне «ОЭЗ ППТ «Тольятти». Налоговые ставки по налогу, подлежащему зачислению в федеральный и региональный бюджет, составляют:



**31. Налоги на прибыль – налог на прибыль и налог на сверхприбыль (продолжение)**

| Основание*                                                                                                       | Федеральный бюджет | Региональный бюджет | Итого |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|-------|
| в течение пяти лет начиная с налогового периода, в котором впервые получена прибыль                              | 2%                 | 0%                  | 2%    |
| в период с шестого по десятый год включительно начиная с налогового периода, в котором впервые получена прибыль. | 2%                 | 5%                  | 7%    |
| по истечении десяти лет начиная с налогового периода, в котором впервые получена прибыль                         | 2%                 | 13,5%               | 15,5% |

(\*) Закон Самарской области от 07.11.2005 № 187-ГД «О пониженных ставках налога на прибыль организаций, зачисляемого в областной бюджет»

Ниже представлена сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогам на прибыль:

|                                                                                      | 2024 г.            | 2023 г.            |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Прибыль до налогообложения                                                           | 5 823 863          | 5 065 235          |
| Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке 20%                             | (1 164 773)        | (1 013 047)        |
| Налоговый эффект расходов, не изменяющих налоговую базу                              | (97 646)           | (143 469)          |
| Эффект разных ставок налога в связи с льготами по налогу на прибыль                  | 8 026              | 181 797            |
| Не признанный отложенный налог по налоговым убыткам за отчетный год                  | (31 103)           | -                  |
| Налоговый эффект на расходы, отраженные в капитале                                   | 92 153             | -                  |
| Влияние увеличения ставки по налогу на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль | (19 855)           | -                  |
| Налог на сверхприбыль                                                                | -                  | (87 106)           |
| <b>Итого расход по налогам на прибыль</b>                                            | <b>(1 213 198)</b> | <b>(1 061 825)</b> |

**(г) Отложенные налоги в детализации по видам временных разниц**

Движение отложенных налоговых активов и обязательств представлено в таблицах ниже:

| Отложенные налоговые активы / (обязательства)                 | 1 января 2024 г. | ОНА/ОНО в рамках приобретения дочерних организаций | Влияние увеличения ставки по налогу на прибыль до 25% | Восстановлено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков | Восстановлено/ (отнесено) в составе капитала | 31 декабря 2024 г. |
|---------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------|
| Обязательства по аренде                                       | 738 553          | (698 311)                                          | 13 534                                                | (12 751)                                               | -                                            | 41 025             |
| Актив в форме права пользования                               | (620 832)        | 568 926                                            | (12 646)                                              | 36 969                                                 | -                                            | (27 583)           |
| Запасы                                                        | 19 891           | 555                                                | 1 081                                                 | (6 446)                                                | -                                            | 15 081             |
| Основные средства                                             | (310 155)        | (234 581)                                          | (74 054)                                              | 12 588                                                 | -                                            | (606 202)          |
| Займы выданные                                                | 248 046          | (290 128)                                          | 44                                                    | (5 914)                                                | 48 174                                       | 222                |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность                   | 267 231          | 644                                                | 21 411                                                | (170 368)                                              | -                                            | 118 918            |
| Нематериальные активы                                         | (51 934)         | (355 563)                                          | (65 219)                                              | 10 646                                                 | -                                            | (462 070)          |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                  | 256 374          | 10 003                                             | 72 457                                                | 52 815                                                 | -                                            | 391 649            |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущее                     | 672              | 63 191                                             | 18 656                                                | 98 590                                                 | -                                            | 181 109            |
| Прочие                                                        | 95 079           | (63 504)                                           | 4 881                                                 | (2 398)                                                | 10 576                                       | 44 634             |
| <b>Чистое отложенное налоговое обязательство/актив, нетто</b> | <b>642 925</b>   | <b>(998 768)</b>                                   | <b>(19 855)</b>                                       | <b>13 731</b>                                          | <b>58 750</b>                                | <b>(303 217)</b>   |

В составе движения отложенных налоговых активов и обязательств признаны отложенные налоговые обязательства присоединенных организаций на дату присоединения в нетто сумме 517 836 тыс. руб., отражено списание отложенного налогового актива от займов выданных, финансовых гарантий и отложенных налоговых активов и обязательств по аренде, в общей сумме 480 932 тыс. руб. (Примечание 7), а также движение отложенных налогов в связи с предоставлениями безвозмездных гарантий и беспроцентных займов связанным сторонам на сумму 58 749 тыс. руб, отраженных в капитале (Примечание 8).

**31. Налоги на прибыль – налог на прибыль и налог на сверхприбыль (продолжение)**

| Отложенные налоговые активы / (обязательства)                                    | 1 января 2023 г. | Восстановлено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков | Восстановлено/ (отнесено) в составе капитала | 31 декабря 2023 г. |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------|
| Обязательства по аренде                                                          | 849 282          | (110 729)                                              | -                                            | 738 553            |
| Актив в форме права пользования                                                  | (770 089)        | 149 257                                                | -                                            | (620 832)          |
| Запасы                                                                           | (68 290)         | 88 181                                                 | -                                            | 19 891             |
| Основные средства                                                                | (151 966)        | (158 189)                                              | -                                            | (310 155)          |
| Займы выданные                                                                   | 187 228          | (21 838)                                               | 82 656                                       | 248 046            |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность                                      | 168 478          | 98 753                                                 | -                                            | 267 231            |
| Нематериальные активы                                                            | (38 564)         | (13 370)                                               | -                                            | (51 934)           |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                                     | 278 413          | (22 039)                                               | -                                            | 256 374            |
| Прочие                                                                           | 36 589           | (15 180)                                               | 76 855                                       | 98 264             |
| <b>Чистое отложенное налоговое обязательство / актив, нетто</b>                  | <b>491 081</b>   | <b>(5 154)</b>                                         | <b>159 511</b>                               | <b>645 438</b>     |
| Выбытие дочерних обществ (отражено в составе убытка от выбытия дочерних обществ) | -                | (2 513)                                                | -                                            | (2 513)            |
| <b>Чистое отложенное налоговое обязательство/актив, нетто</b>                    | <b>491 081</b>   | <b>(7 667)</b>                                         | <b>159 511</b>                               | <b>642 925</b>     |

**(д) Отложенные налоги в консолидированном отчете о финансовом положении**

В консолидированном отчете о финансовом положении отложенные налоги отражены следующим образом:

|                                    | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Отложенные налоговые активы        | 425 094            | 819 511            |
| Отложенные налоговые обязательства | (728 311)          | (176 586)          |
| <b>Итого</b>                       | <b>(303 217)</b>   | <b>642 925</b>     |

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних организаций Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других организаций Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

**(е) Отложенное налогообложение в отношении дочерних организаций**

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа не признавала отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, сумма которых составила 19 896 468 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года – 19 546 923 тыс. руб.), связанных с инвестициями в дочерние организации, поскольку Группа контролирует срок восстановления данных временных разниц и не намеревается восстанавливать их в обозримом будущем. Группа не планирует уменьшать собственный капитал дочерних организаций, будущие дивиденды, если таковые будут иметь место, будут выплачиваться из будущей прибыли в рамках прибыли текущего года. Налоговое законодательство предусматривает применение нулевой ставки для налогообложения дивидендов от дочерних организаций, в условиях, когда имеет место владение 50% и более вклада в уставном капитале, право на получение дивидендов, сумма которых соответствует не менее 50% общей суммы выплачиваемых дивидендов и период владения должен составлять не менее 365 календарных дней и быть непрерывным в течение этого срока.

**32. Условные и договорные обязательства**

**Судебные разбирательства.** В течение представленных отчетных периодов Группа участвовала в качестве истца и ответчика в судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих или потенциально возможных судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

### 32. Условные и договорные обязательства (продолжение)

**Условные налоговые обязательства.** Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или, по существу, вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации продолжает совершенствоваться, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели и/или направленных исключительно на получение налоговой выгоды в виде уменьшения налоговых обязательств или операций с недобросовестными контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки..

В августе 2017 года в налоговом законодательстве была закреплена концепция добросовестности налогоплательщиков. Организации Группы следуют данной концепции и не заключают договоры с недобросовестными контрагентами с целью уменьшения налогов, при этом уменьшают свои налоговые обязательства только по тем договорам, обязательства по которым исполнены.

Вместе с тем практика применения данной концепции еще не сформировалась, и нельзя исключить, что Группе потребуется доплатить соответствующие налоги в случае недобросовестности ее контрагентов.

Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы. Руководство планирует решительно защищать позицию Группы по данному вопросу.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

**Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании.** Информация об активах, переданных в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года раскрыта в Примечании 9.

**Вопросы охраны окружающей среды.** В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными.

### 32. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

**Соблюдение условий кредитных договоров.** Согласно условиям всех долгосрочных кредитных соглашений, организации Группы должны соблюдать определенные ковенанты на конец каждого годового и промежуточного отчетного периода, включая следующие: своевременная уплата основного долга и процентов, поддержание определенного договорами показателя чистых активов/собственного капитала, рассчитываемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, поддержание поступлений на счета банков, определенного кредитными соглашениями уровня выручки, показатель отношения чистого долга к EBITDA, показатель покрытия процентных расходов за счет операционного денежного потока (рассчитываются на основе показателей бухгалтерской отчетности компаний Группы, подготовленной в соответствии с РСБУ, с применением подходов к расчету, предусмотренных условиями кредитных договоров), своевременное предоставление бухгалтерской, а также финансовой отчетности и другой информации, указанной в кредитных соглашениях, необходимой банкам для оценки финансового состояния, отсутствие задолженности по налогам и сборам перед бюджетом. Программой размещения облигационного займа предусмотрено условие своевременных выплат купонного дохода и погашения облигаций.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года и в течение указанных отчетных периодов Группой соблюдены все условия кредитных соглашений и программы размещения облигационного займа. Также Группа полагает, что отсутствуют факты и обстоятельства, связанные с соблюдением Группой ковенантов, которые могут привести к тому, что долгосрочные обязательства Группы по кредитам и займам станут краткосрочными в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

**Договорные обязательства по приобретению основных средств.** По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств и нематериальных активов на общую сумму 1 861 953 тыс. руб. (2023 год – 138 638 тыс. руб.). Рост договорных обязательств связан с приобретением в ходе объединения бизнеса (Примечание 7) строящегося завода и капитальных вложений в НМА.

### 33. Управление финансовыми рисками

Деятельность Группы подвержена различным финансовым рискам: рыночному риску (включая риск изменения курсов валют, риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств и справедливой стоимости), кредитному риску и риску ликвидности. Общая программа по управлению рисками Группы учитывает непредсказуемость финансовых рынков и направлена на минимизацию потенциальных неблагоприятных воздействий на финансовые результаты.

#### Валютный риск

У Группы есть денежные средства и эквиваленты денежных средств (Примечание 17), торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 15) и торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 21), выраженные в иностранной валюте. В связи с этим Группа подвержена валютному риску.

Формально Группа не осуществляет хеджирование валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями. Руководство следит за изменением обменного курса и предпринимает необходимые меры по контролю уровня обязательств, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы.

### 33. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США, Евро и Юань по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года представлена в таблице ниже:

|              | На 31 декабря 2024 г. |                  |                  | На 31 декабря 2023 г. |                |               |
|--------------|-----------------------|------------------|------------------|-----------------------|----------------|---------------|
|              | Монетарные финансовые |                  | Нетто-позиция    | Монетарные финансовые |                | Нетто-позиция |
|              | активы                | обязательства    |                  | активы                | обязательства  |               |
| Доллары США  | 887 170               | 1 398 158        | (510 988)        | 790 690               | 554 368        | 236 322       |
| Юань         | 687 693               | 697 634          | (9 941)          | -                     | 106 958        | (106 958)     |
| Евро         | 3 584                 | 192 779          | (189 195)        | 2 172                 | 67 458         | (65 286)      |
| <b>Итого</b> | <b>1 578 447</b>      | <b>2 288 571</b> | <b>(710 124)</b> | <b>792 862</b>        | <b>728 784</b> | <b>64 078</b> |

В таблице ниже представлено изменение прибыли до налогообложения и собственного капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты организаций Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

|                               | На 31 декабря 2024 г.             |                                    | На 31 декабря 2023 г.             |                                    |
|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
|                               | Воздействие на прибыль или убыток | Воздействие на собственный капитал | Воздействие на прибыль или убыток | Воздействие на собственный капитал |
| Укрепление доллара США на 20% | (102 198)                         | (102 198)                          | 47 264                            | 47 264                             |
| Ослабление доллара США на 20% | 102 198                           | 102 198                            | (47 264)                          | (47 264)                           |
| Укрепление юаня на 20 %       | (1 988)                           | (1 988)                            | (21 392)                          | (21 392)                           |
| Ослабление юаня на 20 %       | 1 988                             | 1 988                              | 21 392                            | 21 392                             |
| Укрепление евро на 20%        | (37 839)                          | (37 839)                           | (13 057)                          | (13 057)                           |
| Ослабление евро на 20%        | 37 839                            | 37 839                             | 13 057                            | 13 057                             |

#### Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств и справедливой стоимости

Прибыль и денежные потоки Группы могут быть подвержены риску изменения процентной ставки в связи с изменением рыночной стоимости обязательств по кредитам.

Возможные изменения рыночных процентных ставок не окажут влияния на балансовую стоимость финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой и, соответственно, на чистую прибыль и капитал Группы. Кредиты и займы с плавающими процентными ставками влекут возникновение риска изменений будущих денежных потоков Группы в результате колебаний рыночной процентной ставки. У Группы нет формальной политики и процедур для снижения риска изменения справедливой стоимости вследствие изменения процентной ставки.

Если бы на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за 2024 год составила бы на 136 258 тыс. руб. (2023 год – на 55 417 тыс. руб.) больше в основном в результате более низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

В таблице ниже отражены общие суммы кредитов Группы с плавающей ставкой по балансовой стоимости в разбивке по возможным датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

|                                            | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | Более 1 года | Итого     |
|--------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------|-----------|
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г. | 8 604 276                         | -                 | -                  | -            | 8 604 276 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г. | 4 336 709                         | -                 | -                  | -            | 4 336 709 |

### 33. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа отслеживает процентные ставки по своим финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на соответствующую отчетную дату на основе отчетов, которые были проанализированы ключевым управленческим персоналом Группы.

|                                                                                                                      | На 31 декабря<br>2024 г. | На 31 декабря<br>2023 г. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Активы</b>                                                                                                        |                          |                          |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств, а также банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев | 15,73%                   | 0,55%                    |
| Займы выданные                                                                                                       | 11,67%                   | 8,98%                    |
| <b>Обязательства</b>                                                                                                 |                          |                          |
| Кредиты и займы                                                                                                      | 17,84%                   | 11,20%                   |
| Обязательства по аренде                                                                                              | 14,85%                   | 10,27%                   |

#### Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы и забалансовые обязательства кредитного характера. Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Предельные значения подверженности Группы кредитному риску по классам активов представлены в таблице:

|                                                            | Уровень<br>кредитного риска | Прим. | На 31 декабря<br>2024 г. | На 31 декабря<br>2023 г. |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------|--------------------------|--------------------------|
| Торговая и прочая дебиторская задолженность                | Хороший уровень             | 15    | 13 257 034               | 10 860 517               |
| Банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев | Превосходный уровень        | -     | -                        | 349 784                  |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств           | Превосходный уровень        | 17    | 5 578 280                | 600 283                  |
| Займы выданные                                             | Хороший уровень             | 16    | 8 095                    | 1 396 801                |
| Поручительства выданные                                    | Хороший уровень             | 8     | -                        | 3 816 905                |
| <b>Итого</b>                                               |                             |       | <b>18 843 409</b>        | <b>17 024 290</b>        |

*Управление кредитным риском.* Кредитный риск является одним из наиболее существенных рисков для бизнеса Группы. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени. Оценка кредитного риска по портфелю активов требует дополнительных оценок в отношении вероятности наступления дефолта, соответствующих коэффициентов убыточности и корреляции дефолтов между контрагентами.

*Система классификации кредитного риска.* В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Группа использует подход, основанный на оценке уровней риска Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством (АКРА). Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта, как указано в таблице ниже:

| Уровень кредитного риска по единой шкале | Соответствующие внутренние рейтинги | Соответствующие рейтинги рейтингового агентства (АКРА) | Соответствующий интервал вероятности дефолта |
|------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Превосходный уровень                     | 1 до 6                              | AAA – BB+                                              | 0,01% – 0,5%;                                |
| Хороший уровень                          | 7 до 14                             | BB+ – B+                                               | 0,51% – 3%;                                  |
| Удовлетворительный уровень               | 15 до 21                            | B, B-                                                  | 3% – 10%;                                    |
| Требуется специального мониторинга       | 22 до 25                            | CCC – CC                                               | 10% – 99,9%;                                 |
| Дефолт                                   | 26 до 30                            | C, RD, SD, D                                           | 100%                                         |

### 33. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Каждому уровню кредитного риска по единой шкале присваивается определенная степень платежеспособности.

- *превосходный уровень* – высокое кредитное качество с низким ожидаемым кредитным риском;
- *хороший уровень* – достаточное кредитное качество со средним кредитным риском;
- *удовлетворительный уровень* – среднее кредитное качество с удовлетворительным кредитным риском;
- *требует специального мониторинга* – финансовые инструменты, которые требуют более тщательного мониторинга и восстановительного управления;
- *дефолт* – механизмы кредитования, по которым наступил дефолт.

Рейтинговые модели регулярно пересматриваются, бэк-тестируются на основе фактических данных о дефолтах и обновляются в случае необходимости. Независимо от используемого метода Группа регулярно подтверждает точность рейтингов, рассчитывает и оценивает прогнозирующие способности моделей.

Внешние рейтинги присваиваются контрагентам российскими рейтинговыми агентствами, такими как АКРА. Эти рейтинги имеются в открытом доступе. Такие рейтинги и соответствующие диапазоны вероятностей дефолта применяются для денежных средств и их эквивалентов, а также депозитов со сроком погашения свыше 3 месяцев.

*Ожидаемые кредитные убытки.* Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов.

В Группе разработаны процедуры, согласно которым реализация продукции осуществляется только покупателям с надлежащей кредитной историей. Балансовая стоимость данных активов за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности может зависеть от определенных экономических факторов, руководство Группы считает, что у Группы отсутствует существенный риск потерь, превышающих созданный резерв. Сумма ожидаемого кредитного убытка в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также метод ее оценки раскрыты в Примечании 15.

#### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы.

Управление риском ликвидности заключается в поддержании достаточного уровня денежных средств и наличии доступных кредитных инструментов. Руководство контролирует текущую ликвидность на основе ожидаемых денежных потоков и ожидаемого поступления выручки. Риск ликвидности оценивается путем прогнозирования будущих денежных потоков в момент подписания новых кредитных договоров, а также с помощью процедур бюджетирования. Основываясь на долгосрочной кредитной истории финансирования и наличии достаточного количества основных средств для их возможного использования в качестве обеспечения по долгосрочным и краткосрочным кредитам, руководство полагает, что Группа в дальнейшем будет способна привлекать заемный капитал.

В таблице ниже представлен анализ ликвидности Группы по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года. Суммы, представленные в таблице, представляют собой недисконтированные будущие денежные потоки. Обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года.

### 33. Управление финансовыми рисками (продолжение)

| на 31 декабря 2024 года                                                                   | Менее 1<br>месяца | От 1 до 3<br>месяцев | От 3 до 12<br>месяцев | От 1 до 5<br>лет  | Свыше 5<br>лет   | Итого             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                                              | 1 468 001         | 1 421 679            | 3 429 133             | -                 | -                | 6 318 813         |
| Задолженность по дивидендам                                                               | 195 718           | -                    | -                     | -                 | -                | 195 718           |
| Кредиты и займы                                                                           | 339 130           | 1 073 483            | 4 078 607             | 13 429 312        | 2 905 512        | 21 826 044        |
| Задолженность факторинговым компаниям по регрессному факторингу дебиторской задолженности | 213 243           | 127 293              | -                     | -                 | -                | 340 536           |
| Задолженность факторинговым компаниям по финансированию поставок                          | -                 | 1 360 509            | -                     | -                 | -                | 1 360 509         |
| Обязательства по аренде                                                                   | 46 788            | 93 775               | 421 660               | 2 023 963         | 3 819 334        | 6 405 520         |
| <b>Итого</b>                                                                              | <b>2 262 880</b>  | <b>4 076 739</b>     | <b>7 929 400</b>      | <b>15 453 275</b> | <b>6 724 846</b> | <b>36 447 140</b> |

| на 31 декабря 2023 года                                                                   | Менее 1<br>месяца | От 1 до 3<br>месяцев | От 3 до 12<br>месяцев | От 1 до 5<br>лет | Свыше 5<br>лет   | Итого             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                                              | 784 394           | 617 681              | 1 813 036             | -                | -                | 3 215 111         |
| Задолженность по дивидендам                                                               | 504 808           | -                    | -                     | -                | -                | 504 808           |
| Кредиты и займы                                                                           | 137 968           | 469 474              | 4 467 766             | 3 971 375        | -                | 9 046 583         |
| Задолженность факторинговым компаниям по регрессному факторингу дебиторской задолженности | 139 258           | 44 547               | -                     | -                | -                | 183 805           |
| Задолженность факторинговым компаниям по финансированию поставок                          | 486 854           | -                    | -                     | -                | -                | 486 854           |
| Обязательства по аренде                                                                   | 45 063            | 89 821               | 404 695               | 2 028 566        | 3 867 995        | 6 436 140         |
| Финансовые гарантии                                                                       | -                 | -                    | 144 000               | 1 330 411        | 2 342 494        | 3 816 905         |
| <b>Итого</b>                                                                              | <b>2 098 345</b>  | <b>1 221 523</b>     | <b>6 829 497</b>      | <b>7 330 352</b> | <b>6 210 489</b> | <b>23 690 206</b> |

### 34. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если таковая имелаась) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональное суждение.

Группа использует профессиональные суждения для оценки и классификации финансовых инструментов по категориям, используя иерархию оценки справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств анализируется и распределяется по уровням иерархии справедливой стоимости, как описано в Примечании 3.

В отношении активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, но для которых она раскрыта, руководство Группы считает, что справедливая стоимость следующих активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости: торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев, займы выданные, торговая и прочая кредиторская задолженность. Указанные активы и обязательства относятся к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, за исключением денежных средств и эквивалентов денежных средств и депозитов, справедливая стоимость которых относится к Уровню 2.

Справедливая стоимость кредитов и займов полученных приблизительно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость кредитов и займов с фиксированной ставкой, относящихся к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость указанных выше финансовых инструментов приведена в Примечании 19.



### 35. Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая участникам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала. Для целей управления Группа понимает под капиталом показатель консолидированного отчета о финансовом положении «Итого капитал», величина которого по состоянию на 31 декабря 2024 года составляет 25 337 150 тыс. руб. (31 декабря 2023 года – 15 955 126 тыс. руб.).

Долгосрочные кредитные договоры Группы с финансовыми институтами содержат ряд ограничительных условий, связанных с капиталом организаций, входящих в Группу. Руководство полагает, что организации Группы будут в состоянии выполнить данные условия в течение сроков договоров.

За представленные в данной консолидированной финансовой отчетности отчетные периоды организации Группы выполнили все ограничительные условия кредитных договоров, наложенные на капитал.

С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может варьировать сумму выплачиваемых дивидендов. Руководство полагает, что текущая сумма капитала является достаточной для финансирования деятельности Группы и ее дальнейшего развития.

Группа осуществляет контроль за капиталом, исходя из следующих показателей:

- соотношение чистого долга и общей капитализации («удельный вес заемных средств»);
- соотношение общего долга к EBITDA;
- соотношение чистого долга к EBITDA.

Общий долг включает долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы и долгосрочную и краткосрочную части обязательств по аренде. Чистый долг рассчитывается как разница между общим долгом и суммой денежных средств и эквивалентов денежных средств и банковских депозитов со сроком погашения более трех месяцев. Общая капитализация рассчитывается как общая сумма чистого долга и капитала на соответствующую дату расчета.

EBITDA представляет собой прибыль за период до вычета налогов на прибыль, амортизации основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, а также финансовых доходов/расходов.

Ниже приведена сверка EBITDA к прибыли до налогообложения:

|                                   | Прим.       | 2024 г.          | 2023 г.          |
|-----------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| <b>Прибыль до налогообложения</b> |             | <b>5 823 863</b> | <b>5 065 235</b> |
| Амортизация                       | 24,25,26,27 | 1 126 414        | 932 174          |
| Финансовые доходы                 | 29          | (269 659)        | (426 286)        |
| Финансовые расходы                | 30          | 2 387 266        | 1 509 407        |
| <b>EBITDA</b>                     |             | <b>9 067 884</b> | <b>7 080 530</b> |

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года показатели контроля за капиталом были следующими:

|                                                                                                                       | Прим. | 31 декабря<br>2024 г. | 31 декабря<br>2023 г. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы                                                                          | 19    | 15 528 781            | 9 258 090             |
| Долгосрочная и краткосрочная части обязательств по аренде                                                             | 10    | 128 272               | 3 692 763             |
| <b>Общий долг</b>                                                                                                     |       | <b>15 657 053</b>     | <b>12 950 853</b>     |
| За вычетом: денежные средства и эквиваленты денежных средств, банковские депозиты сроком погашения более трех месяцев | 17    | 5 578 280             | 950 067               |
| <b>Чистый долг</b>                                                                                                    |       | <b>10 078 773</b>     | <b>12 000 786</b>     |
| Итого капитал                                                                                                         |       | 25 337 149            | 15 955 126            |
| <b>Общая капитализация</b>                                                                                            |       | <b>35 415 922</b>     | <b>27 955 912</b>     |
| <b>Чистый долг / Общая капитализация</b>                                                                              |       | <b>28,5%</b>          | <b>42,9%</b>          |
| <b>Общий долг / EBITDA</b>                                                                                            |       | <b>1,7</b>            | <b>1,8</b>            |
| <b>Чистый долг / EBITDA</b>                                                                                           |       | <b>1,1</b>            | <b>1,7</b>            |

**36. События после окончания отчетного периода**

**Дивиденды.** В первом квартале 2025 года Общество погасило задолженность по дивидендам в сумме 195 718 тыс. руб.