Итоги 9 месяцев 2026 года

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Динамика г/г, если не указано иное

22,8 млрд руб.	**9,2 млрд руб.**	**40,2%**	**5,2 млрд руб.**	**22,9%**	**0,5×**
Выручка	Скорр. EBITDA	Рент-ть по скорр. EBITDA	Чистая прибыль	Рент-ть по чистой прибыли	Чистый долг / 12M EBITDA
+6%	+19%	+4,1 п.п.	+52%	+6,8 п.п.	(0,2×)[1]

Совокупные дивиденды за 1П 2026 г.[2] **887,4 млн руб. / 0,76 руб. на акцию** 25 ноября — рекомендация за 9M 2026 г.

ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Рост розничного sell-out, г/г[9] Динамика г/г

13%	**8%**	**+5 п.п.**
Компания	Рынок	Опережение рынка

231,7 млн шт. (4%)	**98,5 руб. +11%**
Реализовано упаковок	Средняя стоимость упаковки
29,3 тыс. +21%	**22% +1 п.п.[1]**
Отыграно тендеров	Представленность ассортимента

ВЫРУЧКА И СТРУКТУРА ОБОРОТА

Выручка по каналам, млрд руб.[8]

Канал	9M'25	9M'26	Изм.	г/г
Госзакупки	7,7	**9,1**	+1,4	**+19%**
Розница	13,8	**13,7**	(0,1)	**(0,4%)**

Доля препаратов в обороте[3]

86%	**79%**	**<4%**
МНН	Рецептурные препараты	Топ-1 продукт

ЛИДЕРСТВО НА РЫНКЕ

№1	**№1**
По портфелю регистрационных удостоверений	Фармкомпания в России в 2025 г. по версии Forbes[4]
№1	**№2**
По объёму госзакупок в упаковках	По объёму аптечных продаж в упаковках

ШИРОКИЙ ПОРТФЕЛЬ ПРЕПАРАТОВ

597 +32 РУ[1]	**7**	**2**
Регистрационных удостоверений	Биопрепаратов на I и III фазах КИ	Биопрепарата зарегистрировано[5]

ПЕРСПЕКТИВНЫЙ АКТИВ

I	**>220 тыс. 5,3×**	**20%**	**+43,6%**
Уровень листинга	Акционерная база[6]	Доля акций в свободном обращении	TSR с IPO[7]

ПРОГНОЗ НА 2026 ГОД

10 – 15%	**5,5–6,5 млрд руб.**	**<1,0×**
Рост EBITDA	Капитальные затраты	Чистый долг / 12M EBITDA

Источники — данные Компании и DSM Group.

[1] С начала года по состоянию на 25.11.2026. [2] Совокупные выплаченные дивиденды в размере 0,27 руб. на акцию за I квартал 2026 г. и 0,49 руб. на акцию за 6 месяцев 2026 г. [3] Оборот — выручка Группы до вычета НДС, а также скидок и бонусов, стимулирующих про
[4] Forbes Healthcare, № 259, 2026. [5] По состоянию на 25.11.2026. [6] По состоянию на 24.08.2026, прирост к 17.10.2024. [7] По состоянию на 20.11.2026. [8] Незначительные отклонения в расчёте итогов и промежуточных итогов обусловлены округлением.
[9] Продажи конечным потребителям (sell-out) продукции Компании и рынка по данным DSM Group. Рынок без учёта тирзепатида и семаглутида.

От выручки к чистой прибыли

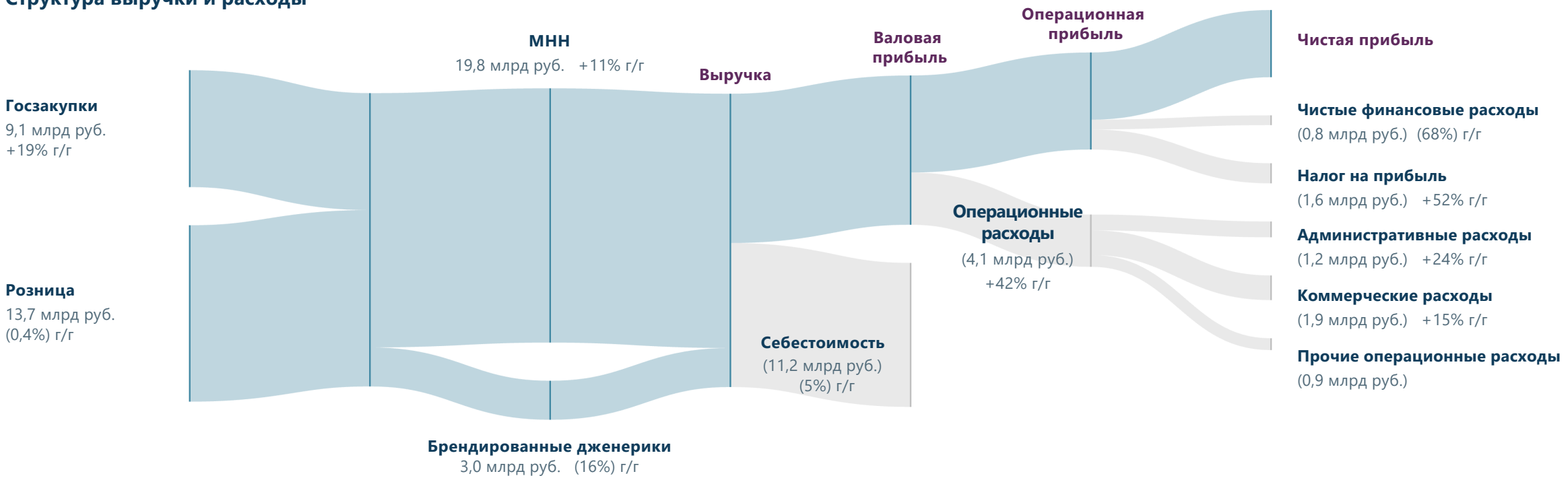
ВЫРУЧКА
22,8 млрд руб.
+6% г/г

ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ
11,6 млрд руб.
+20% г/г

ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ
7,5 млрд руб.
+10% г/г

ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ
5,2 млрд руб.
+52% г/г

Структура выручки и расходы



Источник — данные Компании. Незначительные отклонения в расчёте итогов обусловлены округлением.