

ООО «Биннофарм Групп»

Консолидированная финансовая отчетность
за 2023 год и аудиторское заключение
независимого аудитора

ООО «БИННОФАРМ ГРУПП»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА	11
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА	
1. Общие сведения	12
2. Основные принципы учетной политики	12
3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках	31
4. Выручка	33
5. Себестоимость	34
6. Коммерческие расходы	35
7. Административные расходы	35
8. Заработная плата и премии	36
9. Прочие операционные доходы, нетто	36
10. Финансовые доходы и расходы	36
11. Налог на прибыль	37
12. Основные средства	40
13. Аренда	41
14. Нематериальные активы	43
15. Товарно-материальные запасы	46
16. Дебиторская задолженность	47
17. Авансы выданные	50
18. Денежные средства и их эквиваленты	50
19. Уставный капитал	50
20. Кредиты и займы, облигации выпущенные, прочие финансовые обязательства	51
21. Кредиторская задолженность	54
22. Примечания к отчету о движении денежных средств	54
23. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств	55
24. Управление капиталом	56
25. Управление финансовыми рисками	56
26. Условные и договорные обязательства, операционные риски	59
27. Связанные стороны	60
28. Операции с капиталом дочерних компаний	62
29. Неконтролирующие доли участия	62
30. События после отчетной даты	63

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА**

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Биннофарм Групп» (далее – ООО «Биннофарм Групп» или «Компания») и его дочерних предприятий, совместно именуемых «Биннофарм Групп» или «Группа», по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на и консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, была утверждена руководством 19 марта 2024 года:



Муратов Рустем Булатович
Генеральный директор
ООО «Биннофарм Групп»



Гафуров Хафиз Магомедзапирович
Финансовый директор
ООО «Биннофарм Групп»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Единственному участнику и Совету директоров Общества с ограниченной ответственностью «Биннофарм Групп»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Биннофарм Групп» (далее – ООО «Биннофарм Групп» или «Компания») и его дочерних предприятий, совместно именуемых «Биннофарм Групп» или «Группа», состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2023 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2023 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе *«Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с *Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций* и *Кодексом профессиональной этики аудиторов*, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* («Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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.

Оценка обесценения гудвила

Тест на обесценение гудвила проводится руководством как минимум раз в год на каждую отчетную дату или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении.

На 31 декабря 2023 года был выполнен тест на обесценение гудвила, в результате которого обесценения гудвила выявлено не было.

Более подробная информация представлена в Примечании 14.1 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы отнесли данный вопрос к ключевым вопросам аудита, так как тестирование на обесценение предполагает высокую степень субъективности и требует профессионального суждения при выборе обоснованных допущений.

Проверка гудвила на обесценение основывается на оценках руководства. Проведение теста обесценения гудвила требует от руководства выработки существенных допущений в отношении ожидаемых темпов роста продаж, рыночной доли, уровня операционных и капитальных затрат, а также применимой ставки дисконтирования.

В ходе аудита с помощью внутренних специалистов по оценке была произведена проверка методологии построения модели обесценения, корректности расчетов, используемых в модели, анализ темпов роста в прогнозном и постпрогнозном периоде, используемой ставки дисконтирования, а также прочих допущений, заложенных в модель обесценения.

Мы провели следующие аудиторские процедуры в отношении проверки модели обесценения, подготовленной руководством Группы:

- оценили методологию определения возмещаемой стоимости на предмет ее соответствия МСФО;
- оценили корректность подхода Группы в отношении выделения ЕГДС;
- произвели проверку фактических входящих данных за 2022-2023 годы, на основании которых построены прогнозы в модели;
- выполнили анализ общих прогнозных данных, заложенных в модель (темпы роста выручки, себестоимости, коммерческих и маркетинговых, прочих операционных расходов);
- произвели детальный анализ прогнозов выручки и операционных расходов ряда препаратов, имеющих наибольшую балансовую и возмещаемую стоимость или низкий запас прочности;
- выполнили проверку расчета прогноза капитальных затрат, оборотного капитала и амортизации;
- выполнили проверку расчета средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и темпов роста в долгосрочном периоде;
- выполнили стресс-тест модели в отношении выручки и операционных расходов и анализ чувствительности результатов оценки к ставке дисконтирования;
- мы произвели проверку полноты и достоверности соответствующего раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности.

Обязательства по выплате вознаграждений аптечным сетям

Резерв по начислению бонусов аптечным сетям формируется на основании условий, согласованных с данными контрагентами в договорах, дополнительных соглашениях, маркетинговых планах. Бонусы выплачиваются аптечным сетям после сверки с ними и согласования выполнения условий договоров, дополнительных соглашений, маркетинговых планов, необходимых для получения премий и бонусов. Сверка и согласование выполнения условий договоров занимает до 5 месяцев после окончания расчетного периода.

Мы отнесли данный вопрос к ключевым вопросам аудита, так как оценка резерва на 31.12.2023 включает в себя оценки руководства в отношении прогнозов продаж и выполнения аптечными сетями соответствующих условий договоров, в частности в отношении:

- объемов вторичных продаж за квартал. Резерв по аптечным сетям рассчитывается на основании квартального прогнозного объема вторичных продаж аптечным сетям и согласованных премий и бонусов в процентном выражении;
- проведения согласованных маркетинговых мероприятий аптечными сетями. Резерв рассчитывается на основании прогноза о выполнении аптечными сетями согласованных в договорах и дополнительных соглашениях маркетинговых мероприятий.

В ходе аудита мы изучили средства контроля в отношении процесса расчета и начисления резервов по бонусам аптечным сетям.

Мы произвели сравнение фактических выплат в 2023 году премий и бонусов, относящихся к 2022 году, с начисленными на 31.12.2022 резервами и оценили надежность прогнозов Группы.

Мы произвели процедуры оценки полноты начисленных резервов посредством:

- сравнения реестра договоров с аптечными сетями со списком аптечных сетей, включенных в расчет резерва;
- сравнения фактически начисленных и выплаченных аптечным сетям бонусов после отчетной даты до даты аудиторского заключения с начисленными на 31.12.2023 резервами.

Мы произвели процедуры по проверке корректности начисления резервов по бонусам контрагентам посредством:

- сверки цен, процента бонуса и прочих условий к договорам и дополнительным соглашениям с аптечными сетями;
- проверки фактических объемов закупок у Группы за периоды расчета (для прямых аптек);
- анализа допущений, заложенных в прогноз вторичных продаж за 4 квартал 2023 года, лежащий в основе расчета бонусов, в частности – анализ исторических данных объемов вторичных закупок, анализ тенденций на рынке, анализ фактических цен на рынке после отчетной даты и пр.

Мы произвели проверку полноты и достоверности соответствующего раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете и отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет и отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий 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 годовым отчетом и отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг мы придем к выводу о том, что в нем 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.

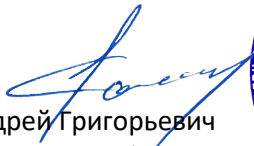
В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- 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 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 консолидированной 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 соответствующих 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.



Саньков Андрей Григорьевич
(ОРНЗ № 21906101226),
Руководитель задания,

Лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание аудиторского заключения от имени АО ДРТ (ОРНЗ № 12006020384), действующее на основании доверенности от 22.06.2022



19 марта 2024 года

ООО «БИННОФАРМ ГРУПП»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ
И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Прим.	2023	2022
Выручка	4	32 541 302	28 039 702
Себестоимость	5	(15 288 050)	(13 585 587)
Коммерческие расходы	6	(5 025 325)	(4 063 941)
Административные расходы	7	(4 232 532)	(2 473 514)
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	12, 13, 14	(2 607 247)	(2 641 819)
Расходы от изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	16	(11 478)	(15 437)
Расходы от обесценения запасов	15	(1 103 877)	(354 371)
Расходы от обесценения внеоборотных активов / резерва по авансам за внеоборотные активы	14	(347 074)	(671 025)
Прочие операционные доходы, нетто	8	118 890	433 749
Операционная прибыль		4 044 609	4 667 757
Финансовые доходы	10	86 028	131 131
Финансовые расходы	10	(3 510 896)	(2 768 749)
Прибыль до налогообложения		619 741	2 030 139
Расходы по налогу на прибыль	11	(312 443)	(508 643)
Прибыль за год		307 298	1 521 496
Прочий совокупный доход			
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в состав прибыли и убытка:			
<i>Реклассификация в состав прибыли и убытка расхода от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>		-	142 827
<i>Чистый прочий совокупный доход, который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>		-	142 827
Итого прочий совокупный доход		-	142 827
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		307 298	1 664 323
Прибыль, относящаяся к:			
Собственникам Группы		288 055	1 417 296
Неконтрольным долям участия		19 243	104 200
Итого совокупный доход, относящийся к:			
Собственникам Группы		288 055	1 555 804
Неконтрольным долям участия		19 243	108 519

Примечания на стр. 12-63 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Муратов Рустем Булатович
Генеральный директор
ООО «Биннофарм Групп»

Гафуров Хафиз Магомедзапирович
Финансовый директор
ООО «Биннофарм Групп»

19 марта 2024 года

ООО «БИННОФАРМ ГРУПП»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	12	11 270 151	10 345 334
Активы в форме права пользования	13	558 350	645 522
Гудвил	14.1	12 129 873	12 129 873
Нематериальные активы	14	12 223 233	12 754 071
Авансы, выданные для приобретения внеоборотных активов		1 561 300	862 661
Долгосрочные финансовые вложения		1 000	1 000
Отложенные налоговые активы	11	2 192 859	1 412 105
Итого внеоборотные активы		39 936 766	38 150 566
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Товарно-материальные запасы	15	9 794 680	10 027 048
Дебиторская задолженность	16	8 108 754	4 525 914
Дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости			
через прочий совокупный доход	16	5 357 701	4 335 711
Авансы выданные	17	1 461 319	1 001 161
Авансы по налогу на прибыль		404 387	849 298
Денежные средства и их эквиваленты	18	2 716 063	1 748 182
НДС к возмещению		4 175 130	2 379 119
Прочее		109 717	17 912
Активы, предназначенные для продажи		-	31 700
Итого оборотные активы		32 127 751	24 916 045
ИТОГО АКТИВЫ		72 064 517	63 066 611
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	19	37 729 381	37 729 381
Добавочный капитал		5 400	5 400
Нераспределенный убыток		(5 567 127)	(5 855 182)
Итого собственный капитал		32 167 654	31 879 599
Неконтролирующие доли участия	29	464 352	526 880
Итого капитал		32 632 006	32 406 479
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты и займы	20	2 562 932	1 542 690
Облигации выпущенные	20	3 000 000	3 000 000
Отложенные налоговые обязательства	11	2 157 487	2 407 689
Обязательство по аренде	13	349 506	450 264
Прочие долгосрочные финансовые обязательства		-	112 943
Итого долгосрочные обязательства		8 069 925	7 513 586
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты и займы	20	5 631 494	7 643 709
Облигации выпущенные	20	4 210 489	3 000 000
Кредиторская задолженность	21	18 112 215	9 400 543
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	20	2 000 000	2 000 000
Обязательство по аренде	13	263 915	231 845
Обязательство по налогу на прибыль		86 680	75 341
НДС к уплате		367 037	254 878
Прочие налоги к уплате		663 394	500 825
Субсидия		27 348	37 854
Резервы		14	1 551
Итого краткосрочные обязательства		31 362 586	23 146 546
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		72 064 517	63 066 611

Примечания на стр. 12-63 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Муратов Рустем Булатович
Генеральный директор
ООО «Биннофарм Групп»

19 марта 2024 ода

Гафуров Хафиз Магомедзапирович
Финансовый директор
ООО «Биннофарм Групп»

ООО «БИННОФАРМ ГРУПП»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал	Неконтролирующая доля (НДУ)	Итого
1 января 2022 года	37 729 381	5 400	(4 925 546)	32 809 235	637 245	33 446 480
Чистая прибыль за период	-	-	1 417 296	1 417 296	104 200	1 521 496
Прочий совокупный доход за период	-	-	138 508	138 508	4 319	142 827
Итого совокупный доход за период	-	-	1 555 804	1 555 804	108 519	1 664 323
Продажа ООО «ПФК «Алиум» внутри Группы	-	-	14 456	14 456	(14 456)	-
Дивиденды	-	-	(2 500 000)	(2 500 000)	(204 428)	(2 704 428)
Прочие	-	-	104	104	-	104
Итого изменения в капитале за период	-	-	(929 636)	(929 636)	(110 365)	(1 040 001)
31 декабря 2022 года	37 729 381	5 400	(5 855 182)	31 879 599	526 880	32 406 479
1 января 2023 года						
Чистая прибыль за период	-	-	288 055	288 055	19 243	307 298
Итого совокупный доход за период	-	-	288 055	288 055	19 243	307 298
Дивиденды	-	-	-	-	(81 771)	(81 771)
Итого изменения в капитале за период	-	-	288 055	288 055	(62 528)	225 527
31 декабря 2023 года	37 729 381	5 400	(5 567 127)	32 167 654	464 352	32 632 006

Примечания на стр. 12-63 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Муратов Рустем Булатович
Генеральный директор
ООО «Биннофарм Групп»

19 марта 2024 года

Гафуров Хафиз Магомедзапирович
Финансовый директор
ООО «Биннофарм Групп»

ООО «БИННОФАРМ ГРУПП»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Прибыль за период	307 298	1 521 496
Корректировки:		
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	2 607 247	2 641 819
Расходы от обесценения запасов	1 103 877	354 371
Расходы от обесценения внеоборотных активов/ резерва под авансы во внеоборотные активы	347 074	671 025
Расходы от изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	11 478	15 437
Расходы от выбытия внеоборотных активов	(65 624)	(231 986)
Процентный расход по кредитам, займам и облигациям	1 659 523	1 729 212
Услуги факторинга	1 692 335	820 359
Процентный доход	(86 755)	(131 131)
Расходы по прочим финансовым вложениям и процентам по депозитам	727	-
Процентные расходы по аренде	53 543	54 370
Расходы по налогу на прибыль	312 443	508 643
Курсовые разницы	105 495	164 808
Прочие неденежные расходы	565	173 715
Изменение оборотного капитала:		
Увеличение дебиторской задолженности	(4 616 071)	(3 380 104)
Увеличение авансов выданных	(460 158)	(251 409)
Увеличение товарно-материальных запасов	(842 911)	(1 824 869)
Увеличение прочих активов	(1 887 815)	(1 433 008)
Увеличение кредиторской задолженности	8 355 621	2 898 027
Увеличение обязательств по налогам к уплате	274 728	294 846
Итого изменение оборотного капитала	823 394	(3 696 517)
Налог на прибыль уплаченный	(899 412)	(1 544 203)
Проценты уплаченные, исключая проценты по аренде	(3 370 871)	(2 427 770)
Проценты уплаченные по аренде	(53 543)	(54 370)
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности	4 548 794	569 278
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Приобретение нематериальных активов	(1 001 179)	(2 911 220)
Приобретение основных средств и авансы, выданные для приобретения внеоборотных активов	(2 688 836)	(1 152 777)
Поступления от выбытия основных средств	65 676	241 981
Проценты полученные	86 517	135 559
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности	(3 537 822)	(3 686 457)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Поступление от кредитов и займов (Примечание 20, 22)	9 065 988	12 985 199
Погашение основной суммы кредитов и займов (Примечание 22)	(10 070 254)	(10 791 535)
Поступление от облигаций выпущенных (Примечание 20, 22)	3 000 000	3 000 000
Выкуп облигаций (Примечание 20, 22)	(1 789 511)	-
Погашение обязательств по аренде (Примечание 13, 22)	(223 160)	(172 619)
Дивиденды (Примечание 22)	(135)	(2 500 555)
Чистый (отток) / приток денежных средств по финансовой деятельности	(17 072)	2 520 490
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств	993 900	(596 689)
Денежные средства на начало периода	1 748 182	2 395 153
Курсовые и суммовые разницы на остаток денежных средств	(26 019)	(50 282)
Денежные средства на конец периода	2 716 063	1 748 182

Примечания на стр. 12-63 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Муратов Рустем Булатович
Генеральный директор
ООО «Биннофарм Групп»

Гафуров Хафиз Магомедзапирович
Финансовый директор
ООО «Биннофарм Групп»

19 марта 2024 года

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Общество с ограниченной ответственностью «Биннофарм Групп» (далее – ООО «Биннофарм Групп» или «Компания») и его дочерние общества, совместно именуемые «Биннофарм Групп» или «Группа», разрабатывает, производит и реализует биотехнологические генно-инженерные лекарственные препараты, в том числе вакцины против гепатита «В», а также лекарственные препараты и фармацевтические субстанции.

Компания была учреждена 14 ноября 2019 года в Российской Федерации (далее – «РФ») в форме Общества с ограниченной ответственностью в соответствии с Гражданским Кодексом РФ.

Компания и ее дочерние общества являются юридическими лицами по законодательству Российской Федерации.

Юридический и фактический адрес Компании: 115114, город Москва, территория МО Даниловский, ул. Кожевническая, д.14, корп.5, этаж 3, комн.17.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года материнской компанией ООО «Биннофарм Групп» является компания Ristango Holding Limited.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Ristango Holdings Limited контролируется ПАО АФК «Система». В структуре акционеров ПАО АФК «Система» на 31 декабря 2023 года Владимир Петрович Евтушенков владеет пакетом в 49,2% (на 31 декабря 2022 года – 49,2%). 50,8% акций принадлежат значительному количеству акционеров. Акции ПАО АФК «Система» зарегистрированы на Лондонской фондовой бирже в форме глобальных депозитарных расписок («ГДР») и на Московской и СПБ биржах.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2023 год была утверждена руководством 19 марта 2024 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1. Основы подготовки

Заявление о соответствии. Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Операционная среда. Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, юридическим и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их различной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от геополитических факторов и внутривнутриполитической ситуации в стране, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов. В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Начиная с 2014 года, США, Великобритания, Евросоюз и другие страны ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. 24 февраля 2022 года было объявлено о начале проведения специальной военной операции на территории Украины. В ответ на эти события, США, Великобритания, Евросоюз и другие страны существенно расширили санкции в отношении Российской Федерации, органов государственной власти, чиновников, бизнесменов, организаций. Это привело к ограничению доступа российских организаций к международным рынкам капитала, товаров и услуг, снижению котировок на финансовых рынках, падению ВВП и прочим негативным экономическим последствиям. 21 сентября 2022 года указом Президента РФ был объявлен частичный призыв граждан на военную службу по мобилизации. Существует риск дальнейшего расширения санкций.

Большая часть сырья и материалов, используемых Группой для производства лекарственных средств и медицинских изделий, приобретается у зарубежных поставщиков: около 70% из Китая, 20% из Индии и оставшаяся часть от поставщиков из других стран, включая страны Европейского Союза. Многие зарубежные поставщики изменили условия оплаты на частичную предоплату. Руководство оценило влияние данных событий и возможных последующих изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы и пришло к выводу, что существующая возможность повышения цен на выборочные лекарственные средства и пересмотр портфолио лекарственных средств позволяет поддерживать маржу на неизменном целевом уровне. Большинство компаний Группы являются предприятиями, обеспечивающими выпуск социально значимой жизненно важной продукции, которая пользуется высоким спросом.

Руководство также оценило потенциальный доступ Группы к международным рынкам и потенциальные нарушения в цепочке поставок Группы. На момент выпуска данной консолидированной финансовой отчетности нет каких-либо существенных нарушений в цепочке поставок Группы.

Группа нарастила запасы сырья и материалов для предотвращения потенциальных перебоев в производстве, в условиях логистических проблем, вызванных наложенными на Россию санкциями.

В мае 2023 года ПАО АФК «Система» была включена в Санкционный перечень Соединенного Королевства Великобритания, а в ноябре 2023 года – в Санкционный перечень Соединенных Штатов Америки. Блокирующие санкции распространяются на все компании, в которых прямая или косвенная доля АФК превышает 50%, даже если они не включены в санкционный список. Однако при этом Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США (OFAC) также выпустило лицензию, разрешающую операции в области сельскохозяйственной продукции, лекарственных средств, медицинского оборудования, клинических исследований.

Указанные выше события требуют адаптации бизнеса Группы к меняющимся условиям ведения бизнеса, которые характеризуются неопределенностью и могут оказывать влияние на компанию и её деятельность. Руководство Группы продолжает следить за развитием ситуации и принимает надлежащие меры для уменьшения негативных последствий и продолжает добросовестно выполнять свои обязательства в полном объеме перед кредиторами, инвесторами, сотрудниками и партнерами.

Оборотные активы Группы по состоянию на 31 декабря 2023 г. в размере 32 127 751 тыс. руб. превышают краткосрочные обязательства в размере 31 362 585 тыс. руб. на 765 166 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 г.: оборотные активы в размере 24 916 045 тыс. руб. превышают краткосрочные обязательства в размере 23 146 546 тыс. руб. на 1 769 499 тыс. руб.).

За 2023 год Группа признала чистую прибыль в размере 307 298 тыс. руб. (за 2022 год - чистую прибыль в размере 1 521 496 тыс. руб.).

Руководство считает, что Группа имеет достаточный существующий и постоянный доступ к ликвидности, в том числе за счет выпущенных облигаций и кредитных линий. По состоянию на 31 декабря 2023 года общая сумма доступных Группе неиспользованных кредитных линий составила 10 558 815 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 года - 10 439 000 тыс. руб.).

Принцип непрерывности деятельности. При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство Группы исходило из допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и у нее отсутствуют намерения или необходимость ликвидации, или существенного сокращения объемов деятельности, и, следовательно, обязательства будут погашаться, а активы реализовываться в установленном порядке.

Принцип учета по исторической стоимости. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых отдельно. Как правило, историческая стоимость представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, переданного в обмен на товары или услуги.

Все дочерние общества Группы зарегистрированы на территории РФ, ведут бухгалтерский учет в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Компания имеет зарубежные представительства, ведущие учет в соответствии с требованиями локальных стандартов бухгалтерского учета, а также предоставляющие всю необходимую информацию Компании для составления отчетности по требованиям РСБУ. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Компании и ее консолидированных обществ, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Статьи финансовой отчетности каждой из организаций Группы измеряются в валюте основной экономической среды, в которой Группа функционирует («функциональная валюта»). По состоянию на 31 декабря 2023 года функциональной валютой Шанхай Биннофа Кемикл Ко Лтд являлся китайский юань, всех остальных компаний Группы – российский рубль.

Валюта представления данной консолидированной финансовой отчетности – российский рубль. Все значения округлены до целых тысяч рублей, если не указано иное.

2.2. Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность материнской компании и организаций, контролируемых материнской компанией (дочерних организаций), составляемую по состоянию на 31 декабря каждого года. Организация считается контролируемой в случае, если Компания:

- имеет полномочия в отношении объекта инвестиций;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности организации-объекта инвестиций; и
- может использовать свои полномочия для оказания влияния на доходы от участия в объекте инвестиций.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Компания проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Компании не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то она имеет полномочия в отношении объекта инвестиций в случае, когда Компании принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ей возможность единолично управлять значимой деятельностью объекта инвестиций. При оценке того, достаточно ли у Компании прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие-объект инвестиций, Компания рассматривает все значимые факты и обстоятельства, включая:

- долю акций Компании с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Компания имеет или не имеет возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение, в том числе распределение голосов на предыдущих собраниях участников.

Консолидация дочернего общества начинается тогда, когда Компания получает контроль над дочерним обществом, и прекращается в момент утраты контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочернего общества, приобретенного или проданного в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе с момента получения Компанией контроля и до даты, на которую Компания перестает контролировать это дочернее общество.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних организаций вносятся корректировки для приведения положений применимой учетной политики в соответствие с положениями учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между компаниями Группы при консолидации исключаются.

Неконтролирующие доли участия в дочерних организациях отражены в отчетности отдельно от доли Группы в капитале таких организаций. Неконтролирующие доли участия, представляющие собой доли владения, и дающие право их держателям на пропорциональную долю чистых активов при ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в размере пропорциональной части неконтролирующей доли участия в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Выбор способа оценки проводится для каждого приобретения отдельно. Прочие неконтролирующие доли владения первоначально отражаются по справедливой стоимости. После приобретения балансовая стоимость неконтролирующих долей участия равняется стоимости данных долей, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на долю неконтролирующих долей участия в последующих изменениях собственного капитала.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между участниками Группы и неконтрольными долями участия. Общий совокупный доход дочерних организаций относится на участников Группы и на неконтролирующие доли, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

Изменения долей Группы в дочерних организациях, не приводящие к потере контроля, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Разницы между суммой, на которую корректируются доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в составе капитала, относимого на акционеров материнской компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерней организацией прибыль или убыток от выбытия, отраженные в отчете о прибылях или убытках, рассчитываются как разница между (i) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (ii) балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочерней организации, а также неконтролирующих долей участия. Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, относящиеся к такому дочернему предприятию, учитываются, как если бы Группа напрямую продала соответствующие активы или обязательства дочернего предприятия (т.е. реклассифицируются в прибыли или убытки или переводятся в другую категорию капитала, как требуется/разрешено применимыми стандартами МСФО). Справедливая стоимость оставшихся инвестиций в бывшую дочернюю организацию на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в применимых случаях) в качестве стоимости первоначального признания инвестиций в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 года эффективные доли владения ООО «Биннофарм Групп» в дочерних компаниях Группы представлены следующим образом:

Дочерняя компания	Вид деятельности	31 декабря	31 декабря
		2023 года	2022 года
АО «Алиум»	производство лекарственных средств	95,44%	95,44%
ООО «Сегмента Фарм»	производство лекарственных средств	95,44%	95,44%
АО «Биннофарм»	производство лекарственных средств	95,44%	95,44%
ПАО «Синтез»	производство лекарственных средств	98,80%	98,80%
АО «Биоком»	производство лекарственных средств	98,80%	98,80%
ООО «Биннофарм Инвест»	холдинговая компания	100,00%	100,00%
ООО «ПФК «Алиум»	производство лекарственных средств	100,00%	100,00%
Шанхай Биннофа Кемикл Ко Лтд	закупка и реализация субстанций	100,00%	-

20 декабря 2022 года было принято решение учредить дочернюю компанию в Китае. Дочерняя компания «Шанхай Биннофа Кемикл Ко Лтд» была зарегистрирована 2 июня 2023 года.

2.3. *Операционные сегменты*

Информация, предоставляемая руководству (руководителю, ответственному за принятие решений по операционной деятельности) в целях распределения ресурсов и оценки результатов деятельности Группы, не имеет фактического разделения на операционные сегменты и поэтому Группа рассматривается как один операционный сегмент. Таким образом, отчетные сегменты Группы, согласно МСФО (IFRS) 8, представлены одним операционным (и отчетным) сегментом на уровне Группы в целом.

2.4. Признание выручки

Группа осуществляет продажу фармацевтической продукции собственного производства, а также товаров сторонних производителей.

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в сумме цены сделки. Цена сделки представляет собой сумму вознаграждения, которую Группа рассчитывает получить право в обмен на передачу контроля над обещанными товарами, готовой продукцией или услугами клиенту, за исключением сумм, собранных от имени третьих лиц. Выручка уменьшается на сумму предоставленных покупателям премий, а также на суммы возмещений, уплачиваемых покупателям, представляющие собой платежи за маркетинговые и информационные услуги, оказываемые аптечными сетями.

Выручка от продажи товаров и готовой продукции признается в момент передачи контроля над товаром и готовой продукцией к покупателю, что, как правило, в большинстве случаев для Группы происходит в момент отгрузки товара клиенту.

Элемент финансирования не признается, поскольку продажи осуществляются со средним сроком кредита 120 дней, что соответствует упрощению практического характера МСФО (IFRS) 15 для договоров менее года.

Дебиторская задолженность признается в момент отгрузки товара и готовой продукции, поскольку именно в этот момент времени вознаграждение является безусловным, поскольку до наступления срока платежа требуется только определенное время.

Контрактные активы являются несущественными и поэтому не отражаются отдельно в консолидированной финансовой отчетности. Контрактные обязательства – это обязательства организации по выплате бонусов покупателям.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года обязательства по выплате бонусов покупателям отражены в составе кредиторской задолженности, так как обязательства будут погашены денежными средствами.

Согласно практике работы Группы с аптечными сетями и дистрибьюторами, покупатели в некоторых случаях имеют возможность вернуть товар. Возврат товара по требованию покупателя возможен исключительно на основании выявленных несоответствий по качеству. Группа использует накопленный исторический опыт для оценки количества возвратов. Необходимости в начислении резерва на отчетные даты не было.

2.5. Налогообложение

Налог на прибыль начислен в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с законодательством, действующим или по существу принятым на отчетную дату в каждой из юрисдикций, где зарегистрированы предприятия Группы. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за период, если только они не должны быть отражены в прочем совокупном доходе или капитале в связи с тем, что относятся к сделкам, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде. В случае, когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

Текущий налог на прибыль. Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также статей, не подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль. Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии более вероятного, чем нет наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц.

Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль. Кроме того, отложенные налоговые обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают в результате первоначального признания гудвила.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним обществам, зависимым обществам, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним обществам, зависимым обществам и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоги рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения налогового обязательства.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в финансовой отчетности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается таким образом провести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств.

2.6. Основные средства

Основные средства, включая затраты на модернизацию, отражаются по фактической стоимости. Основные средства со сроком полезного использования более одного года учитываются по первоначальной стоимости приобретения и амортизируются линейным способом в течение следующих сроков полезного использования:

Здания и сооружения	20–60 лет
Оборудование	2–20 лет
Прочие основные средства	2–10 лет

Земля, принадлежащая Группе на праве собственности, не амортизируется.

Завод, оборудование, офисная мебель и принадлежности отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Ожидаемые сроки полезного использования, ликвидационная стоимость и методы амортизации анализируются на каждую отчетную дату, при этом все изменения в оценках отражаются без пересмотра сравнительных показателей.

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибыли или убытке.

Амортизация не начисляется по объектам незавершенного строительства и оборудованию к установке до тех пор, пока соответствующий объект или оборудование не подготовлены к вводу в эксплуатацию. Затраты на ремонт и техническое обслуживание списываются на расходы по мере возникновения, а затраты на модернизацию и реконструкцию – капитализируются.

2.7. Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении.

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтрольной доли владения в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия над величиной его чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Амортизация гудвила не производится. Однако гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми генерирующими денежные потоки учетными единицами («генерирующими единицами») или группами генерирующих единиц, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. В отношении генерирующих денежные потоки единиц, среди которых был распределен гудвил, проверка на предмет обесценения проводится ежегодно, или с большей периодичностью при наличии признаков обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила, относящегося к данной единице, а затем на прочие активы единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Убыток от обесценения, отраженный в отношении гудвила, не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии генерирующей единицы соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости единицы (или группы единиц), генерирующей денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость единицы (группы единиц), генерирующей денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. В случае если гудвил входит в состав единицы (группы единиц), генерирующей денежные потоки, а часть такой единицы выбывает, то гудвил, связанный с выбывающей частью, включается в состав балансовой стоимости этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В этом случае выбывающий гудвил оценивается исходя из относительной стоимости выбывающей части и доли единицы, генерирующей денежные потоки, оставшейся в составе Группы.

2.8. Нематериальные активы, за исключением гудвила

Нематериальные активы, приобретенные отдельно. 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 с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по фактическим затратам приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Нематериальные активы, созданные собственными силами (капитализированные затраты на разработку). Затраты на научно-исследовательские работы относятся на расходы в том периоде, в котором они возникли.

Затраты на проводимые собственными силами (как самостоятельный проект или как часть других работ) опытно-конструкторские работы капитализируются в качестве нематериальных активов только при одновременном соблюдении следующих условий:

- технологической реализуемости завершения работ по созданию нематериального актива, пригодного к использованию или продаже;
- намерения завершить работы по созданию с целью дальнейшего использования или продажи нематериального актива;
- возможности использовать или продать нематериальный актив;

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- высокой вероятности поступления будущих экономических выгод от нематериального актива;
- наличия технических, финансовых и иных ресурсов для завершения разработок, использования или продажи нематериального актива;
- возможности надежно оценить стоимость нематериального актива, возникающего в результате проведения опытно-конструкторских работ.

Нематериальные активы, созданные собственными силами, принимаются к учету в сумме затрат, осуществленных после даты, когда нематериальный актив впервые начинает соответствовать указанным выше критериям. 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.

Амортизируются линейным способом в течение следующих сроков полезного использования:

Товарные знаки	2–23 лет
Патенты	5–20 лет
Регистрационные удостоверения (РУ)	5–20 лет
Прочие нематериальные активы	1–15 лет

Патент дает создателям нового лекарства исключительное право производить и продавать его, а также уступать свои права путем заключения лицензионных соглашений.

Регистрационное удостоверение (РУ) – это документ, выдаваемый Федеральной службой по надзору в сфере здравоохранения (Росздравнадзор) и предоставляющий официальное право реализации медицинских изделий в России, либо в странах Евразийского экономического союза (ЕАЭС).

Списание нематериальных активов. Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

Патенты и торговые марки. Патенты и торговые марки первоначально отражаются по стоимости приобретения и амортизируются равномерно в течение срока полезного использования.

2.9. Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением гудвила

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные ЕГДС или наименьшие группы ЕГДС, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования оцениваются на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при выявлении на конец отчетного периода признаков возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на реализацию и ценности использования.

При оценке ценности использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или ЕГДС) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (ЕГДС) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибыли или убытке за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение фонда переоценки. Если убытки от обесценения превышают сумму прироста стоимости от переоценки такого актива, дополнительные убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (ЕГДС) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (ЕГДС) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения признается непосредственно в прибыли или убытке, если это устранил убыток от обесценения, признанный в отношении такого актива в предыдущие годы. Повышение сверх данной суммы рассматривается как прирост стоимости от переоценки.

2.10. Товарно-материальные запасы

Фактической себестоимостью товарно-материальных запасов, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат на приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством РФ). Товарно-материальные запасы, изготовленные Группой, принимаются к учету, исходя из фактических затрат, связанных с производством данных запасов.

Себестоимость включает прямые материальные затраты и, где применимо, прямые затраты на оплату труда и те накладные расходы, которые были понесены при приведении запасов до их текущего местоположения и состояния. Расчет фактической стоимости производится с использованием метода средневзвешенной стоимости.

После первоначального признания Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Чистая цена возможной реализации – это расчетная цена реализации запасов за вычетом расходов на выполнение работ и затрат на реализацию, сбыт и рекламу. Возможная чистая стоимость реализации связана с чистой суммой, которую Группа ожидает выручить от продажи запасов в ходе нормальной деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

На конец каждого отчетного периода Группа оценивает необходимость начисления резерва под списание сырья и материалов и резерв под списание готовой продукции и товаров с истекшим сроком годности. В балансе запасы раскрываются за вычетом резерва.

2.11. Финансовые активы

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов на стандартных условиях признаются и прекращают признаваться на дату совершения сделки. Сделки по покупке или продаже на стандартных условиях представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующие поставки активов в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке.

Все признанные финансовые активы впоследствии полностью оцениваются либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости в зависимости от классификации финансовых активов.

Группа классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости или справедливой стоимости (через прочий совокупный доход или через прибыль или убыток), исходя из:

- (а) бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и
- (б) характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Долговые инструменты, для которых выполняются оба условия, должны впоследствии оцениваться по амортизированной стоимости:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Долговые инструменты, которые соответствуют следующим условиям, оцениваются впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД):

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

По умолчанию, все остальные финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ).

Группа оценивает торговую дебиторскую задолженность, которая не имеет значительного компонента финансирования (определяемого в соответствии с МСФО (IFRS) 15), по цене сделки (как этот термин определен в МСФО (IFRS) 15).

2.12. Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов, оцениваемых на конец отчетного периода по справедливой стоимости через прибыли или убытки, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Сумма ожидаемого кредитного убытка («ОКУ») обновляется на каждую отчетную дату для целей отражения изменений в кредитном риске с момента первоначального признания соответствующего финансового актива.

Для торговой дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход по оценке обесценения, который заключается в признании ожидаемых убытков (ожидаемых на весь срок действия финансового актива) при первоначальном признании торговой и прочей дебиторской задолженности. Ожидаемые кредитные убытки по таким финансовым активам оцениваются с использованием матрицы оценочных резервов, основанной на прошлом опыте возникновения кредитных убытков в Группе, скорректированной на факторы, специфичные для заемщика, общие экономические условия и оценку как текущего, так и прогнозируемого развития условий по состоянию на отчетную дату.

В отношении прочих финансовых инструментов Группа признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок в случае, когда происходит значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Однако если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа должна оценивать оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

При анализе того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа должна сравнить риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания. При выполнении такого анализа, Группа должна рассмотреть количественную и качественную информацию, являющуюся обоснованной и подтверждаемой, включая прошлый опыт и прогностическую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий.

В частности, следующая информация должна приниматься во внимание при оценке того, значительно ли увеличился кредитный риск с момента первоначального признания:

- фактическое или ожидаемое значительное ухудшение внутреннего или внешнего (при наличии) кредитного рейтинга финансового инструмента;
- значительное ухудшение внешних рыночных показателей кредитного риска для определенного финансового инструмента, т.е. значительное увеличение кредитного спреда, цен свопа кредитного дефолта для должника, период времени, в течение которого, или степень, в которой, справедливая стоимость финансового актива была меньше его амортизированной стоимости;
- существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий, которые, как ожидается, приведут к значительному изменению способности должника выполнить свои долговые обязательства;
- фактическое или ожидаемое значительное ухудшение результатов операционной деятельности должника;

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- значительное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам данного дебитора;
- фактические или ожидаемые существенные неблагоприятные изменения в нормативно-правовой, экономической или технологической среде дебитора, которые приводят к значительному снижению способности дебитора выполнять свои долговые обязательства.

Оценка ожидаемых кредитных убытков основывается на вероятности дефолта и сумме потерь при дефолте. Оценка вероятности дефолта и потерь при дефолте основана на исторических данных, скорректированных на прогнозную информацию.

Для целей внутреннего управления кредитным риском Группа рассматривает следующее в качестве дефолта, так как прошлый опыт показывает, что финансовый актив, соответствующий одному из следующих критериев, как правило, является невозмещаемым:

- нарушение заемщиком финансовых ограничительных условий по займам;
- информация, сформированная на внутреннем уровне или полученная из внешних источников, указывает, что заемщик вероятнее всего в полном объеме не осуществит выплаты в пользу кредиторов, включая Группу (не принимая во внимание залог, удерживаемый Группой).

Вне зависимости от результатов вышеуказанного анализа, Группа считает, что дефолт наступает не позже, чем когда финансовый актив просрочен более чем на 180 дней, при этом Группа располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование такого критерия дефолта является уместным и соответствует прошлому опыту Группы.

2.13. Финансовые обязательства

Финансовые обязательства после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки или по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью списанного финансового обязательства и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Привлечение средств. Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Капитализация затрат по займам. Общие и специфические затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, которые не учитываются по справедливой стоимости и которые обязательно требуют значительного времени для подготовки к целевому использованию или продаже (квалифицируемые активы), капитализируются как часть затрат по этим активам.

Датой начала капитализации является момент, когда Группа (а) несет расходы по квалифицируемому активу; (б) несет расходы по займам; и (в) осуществляет деятельность, необходимую для подготовки актива к его целевому использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается вплоть до даты, когда активы в значительной степени готовы к их использованию или продаже.

Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не производила капитальные затраты на квалифицируемые активы. Капитализированные затраты по займам рассчитываются по средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенная процентная стоимость применяется к расходам по квалифицируемым активам), за исключением случаев, когда средства заимствованы специально для получения квалифицируемого актива. Там, где это происходит, капитализируются фактические затраты по займам, понесенные по конкретным займам, за вычетом любого инвестиционного дохода по временным инвестициям этих займов.

Все прочие затраты по займам отражаются в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором они были понесены.

2.14. Финансовые обязательства и капитал

Классификация в качестве обязательства или капитала. Долговые и долевыми финансовыми инструментами классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Долевые инструменты. Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий остаточную долю в активах организации после вычета всех ее обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Группой, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевыми инструментами Компании вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Компании, не отражаются в составе прибылей или убытков.

Составные финансовые инструменты. Компоненты конвертируемых займов и облигаций, выпущенных Группой, классифицируются как финансовые обязательства и собственный капитал, исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента. Опцион на конвертацию, расчеты по которому будут осуществлены только путем обмена фиксированной суммы денежных средств или другого финансового актива на фиксированное количество собственных долевыми инструментами Компании, представляет собой долевым инструментом.

На дату выпуска справедливая стоимость долгового компонента определяется с использованием рыночной процентной ставки по аналогичным неконвертируемым инструментам. Данная сумма отражается в качестве обязательства по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки до тех пор, пока она не будет прекращена в результате конвертации инструмента или наступления срока его погашения.

Опцион на конвертацию, классифицированный в качестве собственного капитала, оценивается путем вычета стоимости долгового компонента из справедливой стоимости составного финансового инструмента в целом. Полученная величина признается и отражается в составе собственного капитала, за вычетом налога на прибыль, и впоследствии не переоценивается. Кроме того, опцион на конвертацию, классифицированный как собственный капитал, остается в составе собственного капитала до момента исполнения опциона, после чего сумма, признанная в собственном капитале, переносится на счет эмиссионного дохода. Если опцион на конвертацию не предъявляется к исполнению при погашении конвертируемой облигации, сумма, признанная в собственном капитале, переносится на счет нераспределенной прибыли. В момент конвертации или истечения срока действия опциона на конвертацию в составе прибылей и убытков не отражается каких-либо прибылей или убытков.

Привилегированные акции. Привилегированные акции сами по себе, без учета возможности конвертации в обыкновенные акции, являются капиталом, поскольку они не подлежат погашению, а любые проценты по ним являются дискреционными. Однако вместе с опционом на конвертацию их целесообразно рассматривать как обязательство.

2.15. Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, являются ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды, исходя из того, передается ли по этому договору право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа признает актив в форме прав пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме прав пользования первоначально оценивается на основе величины первоначальной оценки обязательства по аренде, скорректированной на любые арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до нее, плюс любые первоначальные прямые понесенные затраты, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются в течение более короткого из двух периодов: срока аренды или срока полезного использования базового актива. Если договор аренды передает право собственности на базовый актив или первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Группы по приобретению, соответствующий актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива. Амортизация начинается с даты начала срока аренды. Срок аренды включает периоды, охватываемые опционом на продление аренды, если Группа имеет достаточную уверенность в том, что этот опцион будет исполнен. Активы в форме прав пользования проверяются на предмет наличия признаков обесценения.

Активы в форме права пользования представлены отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении.

Обязательства по аренде первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые не осуществлены на дату начала аренды, дисконтированной с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных средств заемных средств Группы на тот же срок, что и оцениваемая аренда.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Арендные платежи, включенные в оценку обязательства по аренде, включают:

- Фиксированные арендные платежи (включая фиксированные платежи по существу), за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение опциона на прекращение аренды.

Группа переоценивает обязательство по аренде (и осуществляет соответствующую корректировку соответствующего актива в форме права пользования) всякий раз, когда:

- срок аренды изменился или произошло значительное событие или значительное изменение в обстоятельствах, которые привели к изменению в оценке исполнения опциона на покупку, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования;
- арендные платежи изменяются в связи с изменениями индекса или ставки или изменением ожидаемого платежа по гарантированной ликвидационной стоимости, и в данных случаях обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием неизменной ставки дисконтирования (если только изменение арендных платежей не является следствием изменения плавающей процентной ставки, в этом случае используется пересмотренная ставка дисконтирования);
- договор аренды модифицирован и изменение договора аренды не учитывается как отдельный договор аренды, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается на основе срока аренды модифицированного договора аренды путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования на дату вступления модификации в силу.

Группа приняла решение использовать освобождение от признания активов в форме прав пользования и обязательств по аренде для краткосрочной аренды, срок которой составляет 12 месяцев или менее, а также для аренды активов с низкой стоимостью (менее 300 тыс. руб.). Платежи по таким договорам аренды признаются в качестве расходов на аренду линейным методом в течение срока аренды.

2.16. Новые и исправленные стандарты бухгалтерского учета МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года

В текущем году Группа применила ряд поправок к МСФО, выпущенных Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (IASB), которые обязательны к применению в отношении учетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Их применение не оказало существенного влияния на раскрытия или суммы, отраженные в данной финансовой отчетности.

<p>МСФО (IAS) 17 «Договоры страхования» (включая поправки к МСФО (IAS) 17 от июня 2020 года и декабря 2021 года)</p>	<p>В текущем году Группа применила МСФО (IFRS) 17 и соответствующие поправки. МСФО (IFRS) 17 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».</p> <p>МСФО (IFRS) 17 представляет общую модель, которая для договоров страхования с условиями прямого участия модифицируется и определяется как метод переменного вознаграждения. Если определенные критерии удовлетворены, общая модель упрощается путем оценки обязательства по оставшемуся покрытию с использованием подхода на основе распределения премии. В общей модели используются текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности будущих потоков денежных средств, и в ней отдельно оценивается стоимость такой неопределенности. Модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий страхователей.</p> <p>У Группы отсутствуют договоры, соответствующие определению «договора страхования» в соответствии с МСФО (IFRS) 17.</p>
<p>Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практическим рекомендациям № 2 по МСФО «Формирование суждений о существенности» — «Раскрытие информации об учетной политике»</p>	<p>Группа впервые применила поправки к МСФО (IAS) 1 в текущем году. Поправки изменяют требования МСФО (IAS) 1 в отношении раскрытия информации об учетной политике. Поправки предусматривают замену термина «основные принципы учетной политики» на термин «существенная информация об учетной политике». Информация об учетной политике является существенной, если, при рассмотрении вместе с другой информацией, включенной в финансовую отчетность организации, она по обоснованным ожиданиям могла бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основании финансовой отчетности.</p> <p>В дополнительные параграфы МСФО (IAS) 1 также внесены поправки с целью разъяснения того, что информация в учетной политике, относящаяся к несущественным операциям, прочим событиям или условиям, является несущественной и не требует раскрытия. Информация об учетной политике может являться существенной вследствие характера связанных операций, прочим событий или условий даже в случае, если суммы несущественны. Однако не вся информация об учетной политике, относящаяся к существенным операциям, прочим событиям или условиям, сама по себе является существенной.</p> <p>Совет по МСФО (СМСФО) также разработал руководство и примеры для объяснения и иллюстрации применения «четырехэтапного процесса определения существенности», представленного в Практических рекомендациях №2 по МСФО (IFRS).</p>
<p>Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» — «Отложенный налог на прибыль, связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции»</p>	<p>Группа впервые применила поправки к МСФО (IAS) 12 в текущем году. Поправками вводится дополнительное исключение из «освобождения при первоначальном признании». В соответствии с поправками организация не применяет освобождение при первоначальном признании к операциям, которые приводят к возникновению налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц в равных суммах. В зависимости от применимого налогового законодательства налогооблагаемые и вычитаемые временные разницы в равных суммах могут возникнуть при первоначальном признании актива и обязательства по операции, которая не является объединением бизнеса и не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.</p> <p>В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 12 организация должна признать соответствующий отложенный налоговый актив и обязательство, при этом признание любого отложенного налогового актива должно соответствовать критериям возмещаемости, установленными МСФО (IAS) 12.</p>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

<p>Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль»— «Международная налоговая реформа—правила модели Pillar 2»</p>	<p>Группа впервые применила поправки к МСФО (IAS) 12 в текущем году. СМСФО вносит изменения в сферу применения МСФО (IAS) 12, уточняя, что данный стандарт действует в отношении налога на прибыль, возникающего в результате применения налогового законодательства, действующего или по существу введенного в действие в целях внедрения правил модели Pillar 2, опубликованной Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), включая налоговое законодательство, предусматривающее описанный в этих правилах минимальный дополнительный национальный налог на прибыль для подпадающих под требования корпораций.</p> <p>Поправки вводят временное освобождение из правил признания и раскрытия отложенных налогов, в связи с законодательством Pillar 2. В соответствии с поправками Группа должна раскрывать информацию о том, что она применила данное исключение, и отдельно раскрывать информацию о расходе (доходе) по текущему налогу на прибыль в связи с налоговой реформой Pillar 2.</p>
<p>Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»— «Определение бухгалтерских оценок»</p>	<p>Группа впервые применила поправки к МСФО (IAS) 8 в текущем году. Поправки заменяют понятие «изменения в бухгалтерских оценках» и вводят термин «бухгалтерские оценки». Согласно новому определению, бухгалтерские оценки – это «денежные суммы в финансовой отчетности, оценка которых связана с неопределенностью». Термин «изменение в бухгалтерских оценках» был удален.</p>

2.17. Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

<p>Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28</p>	<p><i>«Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия»</i></p>
<p>Поправки к МСФО (IAS) 1</p>	<p><i>«Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»</i></p>
<p>Поправки к МСФО (IAS) 1</p>	<p><i>«Долгосрочные обязательства с ковенантами»</i></p>
<p>Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7</p>	<p><i>«Соглашения о финансировании поставщика»</i></p>
<p>Поправки к МСФО (IAS) 16</p>	<p><i>«Обязательства по аренде в операции продажи с обратной арендой»</i></p>

Руководство продолжает оценивать эффект от принятия данных стандартов и интерпретаций, однако, не ожидает, что принятие перечисленных выше стандартов окажет существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы в будущих периодах.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения положений учетной политики Группы, изложенных в Примечании 2, руководство использует суждения (помимо суждений, связанных с оценками), которые оказывают значительное влияние на признанные в отчетности суммы, и формирует оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценки и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

3.1. Существенные суждения в применении учетной политики Группы

Ниже перечислены существенные учетные суждения, кроме суждений, связанных с неопределенностью оценок, (которые представлены отдельно ниже) которые руководство использовало при применении учетной политики Группы и которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности:

Оценка бизнес-модели. Классификация и оценка финансовых активов зависят от результатов анализа соответствия денежных потоков критерию платежей «исключительно в счет основной суммы долга и процентов» и анализа целей бизнес-модели (см. разделы о финансовых активах в Примечании 2). Группа определяет бизнес-модель на уровне, который отражает способ управления группами финансовых активов для достижения определенной бизнес-цели. Дебиторская задолженность, регулярно продаваемая на факторинг, соответствует бизнес-модели, цель которой достигается путем получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи финансовых активов, что обусловлено наличием договорной возможности продать данную дебиторскую задолженность факторам в случае принятия такого решения руководством в рамках управления ежедневными потребностями в ликвидности. Дебиторская задолженность, соответствующая описанной бизнес-модели, вынесена Группой в отдельный портфель и оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 16).

Учет конвертируемого займа. В 2020 году Группа через дочернюю компанию АО «Биннофарм» получила конвертируемый заем от ООО «Перспективные Промышленные и Инфраструктурные Технологии-7» в сумме 2 000 000 тыс. руб. на первоначально установленный срок 1 год. При соблюдении определенных условий и результатов процедур проверки инструмент конвертируется по усмотрению ООО «Перспективные Промышленные и Инфраструктурные Технологии-7» в бессрочные непогашаемые привилегированные акции дочернего общества АО «Биннофарм», по которым выплачивается дискреционный дивиденд. В течение 5 лет с момента конвертации в привилегированные акции ООО «Перспективные Промышленные и Инфраструктурные Технологии-7» имеет право в дальнейшем конвертировать привилегированные акции в обыкновенные акции дочерней или материнской компании дочерней компании. Учет конвертируемого инструмента требует значительных суждений из-за анализа вариантов конвертации и вывода об отличии обязательств от собственного капитала. Подробная информация представлена в Примечании 20.

Капитализация затрат на разработку. Основная часть разработок Группы относится к дженериковым лекарственным препаратам, по которым изначально существует высокая вероятность выполнения условий для признания актива. Таким образом, капитализация затрат на разработку препаратов-дженериков ведется с начала разработки. В течение 2023 года Группа капитализировала затраты на разработку НМА в сумме 427 169 тыс. руб. (в 2022 году – 184 927) (Примечание 14).

Резерв под начисление долгосрочной мотивационной премии менеджменту. 16 декабря 2021 года Группой была утверждена программа долгосрочной мотивации сотрудников, в рамках которой в течение периода действия программы (с 01.01.2021 до 31.12.2023) менеджмент и генеральный директор Группы по результатам каждого года в случае выполнения установленных годовых ключевых показателей эффективности (КПЭ) зарабатывают право на получение по окончании срока действия программы денежной премии, которая рассчитывается по установленной в программе формуле от зафиксированной стоимости Группы на дату начала программы. Группа учитывает данную программу в качестве обязательства по вознаграждениям работникам и классифицирует данную программу в качестве краткосрочного обязательства, т.к. выплата вознаграждения в рамках описанной программы мотивации планируется Группой в течение 2024 года.

3.2. Основные источники неопределенности в оценках

Проверка гудвила на обесценение. Определение возмещаемой стоимости активов и единиц, генерирующих денежные средства (ЕГДС) частично основывается на оценках руководства, включающих определение соответствующих ЕГДС, оценку ставки дисконтирования, будущих денежных потоков, способности активов генерировать выручку, допущений о конъюнктуре рынка и темпе его роста. Изменения в допущениях, принятых руководством, в частности касающихся ставки дисконтирования и ожидаемых темпов роста, использованных при определении возмещаемой стоимости активов, могут существенно повлиять на оценку обесценения внеоборотных активов. При этом долгосрочные прогнозы операционной рентабельности характеризуются высоким уровнем неопределенности. На 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года балансовая стоимость гудвила составляла 12 129 873 тыс. руб. Подробная информация представлена в Примечании 14.1.

Тест на обесценение нематериальных активов и прочих внеоборотных активов. 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.

Как указано в Примечании 14, по состоянию на 31 декабря 2023 года Группа провела тест нематериальных активов на обесценение. Ключевые допущения в тесте на обесценение раскрыты также в Примечании 14.

Сроки полезного использования нематериальных активов. Оценка срока полезного использования нематериальных активов, в том числе товарных знаков, является предметом суждения, основанного на анализе аналогичных активов, если срок полезного использования не предусмотрен в договорах уступки правообладателям. В противном случае применяется срок полезного использования, предусмотренный договором уступки. В конце каждого отчетного периода руководство проводит переоценку оставшегося срока полезного использования нематериальных активов. Сроки полезного использования нематериальных активов, принятых Группой, указаны в Примечании 2.8. На основании анализа, проведенного по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, руководство не считает необходимым пересматривать сроки полезного использования нематериальных активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Если бы расчетный срок полезного использования НМА отличался на 10% от оценки руководства, амортизация за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, увеличилась бы на 106 452 тыс. руб. или уменьшилась бы на 101 720 тыс. руб. (2022 год: увеличение на 109 004 тыс. руб. или уменьшение на 91 792 тыс. руб.).

Обязательства по выплате бонусов покупателям и вознаграждений аптечным сетям.

Обязательства по выплате бонусов покупателям и вознаграждений аптечным сетям формируется на основе условий, согласованных с контрагентами на этапе заключения договоров (Примечание 21). Премии и бонусы дистрибьюторам и аптечным сетям выплачиваются после проведения и согласования сверки с контрагентами, которая может занимать до 5 месяцев. Оценка резерва по состоянию на 31 декабря 2023 года включает прогноз объемов продаж клиентам за период расчета и оценку выполнения всех условий для получения бонусов согласно контрактам.

Непризнанные отложенные налоговые обязательства. Группа не имеет намерения реализовывать в ближайшем будущем акции ПАО «Синтез», АО «Алиум» и доли ПФК «Алиум» и, соответственно, не признает на балансе обязательство по отложенному налогу в размере 78 502 тыс. руб. Подробная информация представлена в Примечании 11.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по дебиторской задолженности.

4. ВЫРУЧКА

Выручка Группы за 2023 и 2022 годы представлена следующим образом:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Валовая выручка от реализации товаров	48 509 870	38 760 859
Валовая выручка от реализации услуг	191 839	185 938
Бонусы покупателям	<u>(16 160 407)</u>	<u>(10 907 095)</u>
Итого	<u><u>32 541 302</u></u>	<u><u>28 039 702</u></u>

Распределение выручки, приходящейся на резидентов и нерезидентов Российской Федерации представлено ниже:

	<u>2023 год</u>		<u>2022 год</u>	
	<u>Выручка нетто</u>	<u>Доля в выручке</u>	<u>Выручка нетто</u>	<u>Доля в выручке</u>
Покупатели-резиденты	30 546 308	94%	26 064 901	93%
Покупатели-нерезиденты	<u>1 994 994</u>	<u>6%</u>	<u>1 974 801</u>	<u>7%</u>
Итого	<u><u>32 541 302</u></u>		<u><u>28 039 702</u></u>	

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Распределение выручки нерезидентов по странам представлено ниже:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Казахстан	950 394	719 844
Киргизия	593 387	602 268
Беларусь	165 210	233 858
Азербайджан	114 784	141 205
Прочие	171 219	277 626
Итого	<u>1 994 994</u>	<u>1 974 801</u>

Концентрация выручки (свыше 10%) представлена следующим образом в 2023 году:

Покупатель	<u>Выручка нетто</u>	<u>Доля в выручке</u>
АО НПК «Катрен»	6 280 309	15%
АО Цв Протек	5 833 830	13%
ООО «Фк Гранд Капитал»	5 291 424	12%

Концентрация выручки (свыше 10%) представлена следующим образом в 2022 году:

Покупатель	<u>Выручка нетто</u>	<u>Доля в выручке</u>
ООО «Фк Пульс»	3 849 723	11%
АО Цв Протек	3 643 846	10%

5. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость Группы за 2023 и 2022 годы представлена следующим образом:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Материалы	(14 524 754)	(13 308 515)
Премии поставщиков	3 285 252	2 799 144
Расходы на оплату труда	(1 978 493)	(1 526 368)
Коммунальные расходы	(539 049)	(466 550)
Страховые взносы	(622 104)	(453 377)
Ремонт	(258 019)	(179 280)
Расходы на лицензию и сертификацию	(58 764)	(63 738)
Прочее	(592 118)	(386 903)
Итого	<u>(15 288 049)</u>	<u>(13 585 587)</u>

Премии поставщиков за 2023 год представлены в основном бонусами, полученными от ООО «Ниармедик Фарма» (Примечание 27).

Премии поставщиков за 2022 год представлены в основном бонусами, полученными от ООО «Ниармедик Фарма» (Примечание 27) и ООО «Др. Редди'с Лабораторис».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)
6. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Коммерческие расходы Группы за 2023 и 2022 годы представлены следующим образом:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Маркетинговые расходы	(3 187 272)	(2 478 292)
Заработная плата и страховые взносы	(1 370 698)	(1 148 162)
Услуги по доставке	(165 827)	(130 850)
Услуги по хранению	(115 194)	(104 821)
Командировочные расходы	(85 454)	(64 751)
Роялти	(13 323)	(43 143)
Прочие	(87 557)	(93 922)
Итого	<u>(5 025 325)</u>	<u>(4 063 941)</u>

7. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Административные расходы Группы за 2023 и 2022 годы представлены следующим образом:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Заработная плата и страховые взносы	(3 430 136)	(1 697 514)
Консультационные и информационные расходы	(203 668)	(231 268)
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	(92 900)	(54 336)
Расходы по НИОКР и поддержание товарных знаков и регистрационных удостоверений	(92 337)	(113 207)
Расходы на материалы	(85 854)	(103 487)
Услуги банков	(52 158)	(77 625)
Коммунальные услуги	(50 664)	(18 014)
Командировочные расходы	(46 802)	(32 746)
Курьерские и почтовые услуги	(35 983)	(28 234)
Аренда помещений	(26 122)	(17 340)
Услуги связи	(21 128)	(20 982)
Содержание и ремонт	(17 867)	(17 602)
Услуги охраны	(8 942)	(8 446)
Прочие	(67 971)	(52 713)
Итого	<u>(4 232 532)</u>	<u>(2 473 514)</u>

Существенный рост на заработанную плату и страховые взносы в 2023 году связан с начислением долгосрочной мотивационной премии менеджменту (LTI) (Примечание 8).

Анализ общей суммы вознаграждения, выплаченного или подлежащего выплате аудитору организации за 2023 и 2022 годы, представлен следующим образом:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Аудит консолидированной финансовой отчетности и услуги, обеспечивающие ограниченную уверенность	(24 090)	(26 865)
Аудит бухгалтерской отчетности	(2 625)	(2 485)
Прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги	-	(375)
Итого	<u>(26 715)</u>	<u>(29 725)</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)
8. ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА И ПРЕМИИ

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Краткосрочные вознаграждения	(5 592 082)	(4 580 125)
Долгосрочные программы мотивации менеджмента	(1 635 593)	(127 551)
Итого расходы на оплату труда	<u>(7 227 675)</u>	<u>(4 707 676)</u>

9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

Прочие операционные доходы, нетто за 2023 и 2022 годы представлены следующим образом:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Прибыль от продажи ТМЦ	150 591	95 603
Прибыль от продажи ОС и НМА	61 530	230 115
Услуги управляющей компании	14 917	181 172
Благотворительность	(94 958)	(21 777)
Прочие расходы	(13 190)	(51 364)
Итого	<u>118 890</u>	<u>433 749</u>

Прочие доходы от реализации ОС в 2023 году в основном представлены продажей земельного участка и здания от АО «Алиум» в сумме 35 489 тыс. руб.

Прочие доходы от реализации ОС, НМА в 2022 году в основном представлены доходом от реализации НМА «Флюкомп» в сумме 102 652 тыс. руб.

Доходы от реализации услуг в основном представлены управленческими услугами в адрес ООО «Ниармедик Фарма».

Группа изменила представление прочих доходов и расходов по видам за 2022 год для улучшения качества раскрытия, сопоставимости данных и соответствия требованиям применяемых стандартов.

10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Финансовые доходы и расходы Группы за 2023 и 2022 годы представлены следующим образом:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Финансовые доходы		
Процентные доходы	86 028	131 131
Итого финансовые доходы	<u>86 028</u>	<u>131 131</u>
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	(1 712 369)	(1 749 982)
Комиссия по факторингу	(1 692 335)	(820 359)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(53 543)	(54 370)
Курсовые разницы	(105 495)	(164 808)
Итого финансовые расходы	<u>(3 563 742)</u>	<u>(2 789 519)</u>
За вычетом капитализированных затрат по кредитам и займам	52 846	20 770
Итого финансовые расходы, признанные в прибыли и убытке	<u>(3 510 896)</u>	<u>(2 768 749)</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Существенный рост расходов по комиссии по факторингу обусловлен ростом ключевой ставки в 2023 году.

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы Группы по налогу на прибыль за 2023 и 2022 годы представлены следующим образом:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Расход по текущему налогу на прибыль, за искл. налога на сверхприбыль	(1 307 668)	(1 243 456)
Налог на сверхприбыль	(35 731)	-
Доход по отложенному налогу на прибыль	<u>1 030 956</u>	<u>734 813</u>
Итого расход по налогу на прибыль	<u>(312 443)</u>	<u>(508 643)</u>

Налоговая ставка, применяемая к большей части прибыли Группы в 2023 и 2022 годах, равна 20%. В 2018 году Группа подписала Соглашение между Правительством Московской области и АО «Алиум», согласно которому АО «Алиум» имеет право использовать налоговую льготу в размере 4,5% в отношении налога на прибыль, уплачиваемого в региональный бюджет, период действия соглашения продлен до 31 декабря 2030 года. АО «Биннофарм» получил статус промышленного комплекса Москвы, что позволяет также использовать налоговую льготу в диапазоне 3,5-4,5%. Ставка налога на прибыль для иных компаний Группы составляет 20%.

Фактическая величина налога на прибыль, получаемая при расчете налога с применением стандартной ставки налога на прибыль, действующей в РФ, к сумме прибыли до налогообложения, отличается от расхода по налогу на прибыль, признанного в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе по причине проведения следующих корректировок:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Прибыль до налогообложения	619 741	2 030 139
Условный расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 20%	(123 948)	(406 028)
Эффект от применения льготы	55 372	100 590
Налог на сверхприбыль	(35 731)	-
Доходы текущего периода, не подлежащие налогообложению	16 950	15 525
Расходы текущего периода, не подлежащие налогообложению	<u>(225 086)</u>	<u>(218 730)</u>
Расход по налогу на прибыль	<u>(312 443)</u>	<u>(508 643)</u>

Эффективная ставка налога на прибыль в 2023 году составила 50,4%, в 2021 году – 25,0%.

Доходы, не подлежащие налогообложению в течение 2023 года, так же, как и в сопоставимом периоде, в основном сформированы восстановлением неиспользованного резерва ожидаемых кредитных убытков.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Расходы, не подлежащие налогообложению в течение 2023 года, так же, как и в сопоставимом периоде, в основном сформированы следующими расходами: налог с дивидендов, выплаченных внутри Группы отраженный по статье «Расход по налогу на прибыль», социальные расходы и материальная помощь, амортизация НМА, списание дебиторской задолженности, списание товарно-материальных ценностей.

Изменение отложенных налоговых активов и обязательств за 2023 и 2022 годы представлено следующим образом:

Отложенные налоговые (обязательства) / активы, относящиеся к:	1 января 2022 года	Отражено в прибылях и убытках	31 декабря 2022 года	Отражено в прибылях и убытках	31 декабря 2023 года
Основные средства	(1 049 496)	(44 508)	(1 094 004)	144 959	(949 045)
Нематериальные активы	(1 834 071)	188 386	(1 645 685)	160 394	(1 485 291)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	634 179	(153 361)	480 818	1 084 527	1 565 345
Запасы	395 711	470 726	866 437	152 818	1 019 255
Торговая и прочая дебиторская задолженность	77 154	122 360	199 514	(433 747)	(234 233)
Кредиты и займы	(5 076)	19 152	14 076	(18 383)	(4 307)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	67 944	61 714	129 658	6 664	136 322
Оценочные обязательства и резервы	10 436	(2 814)	7 622	(9 413)	(1 791)
Прочее	(27 178)	73 158	45 980	(56 863)	(10 883)
Отложенные налоговые активы / (обязательства), нетто	(1 730 397)	734 813	(995 584)	1 030 956	35 372

В том числе по компонентам прочего совокупного дохода:

Отложенные налоговые (обязательства) / активы, относящиеся к прочему совокупному доходу:	1 января 2022 года	Отражено в прочем совокупном доходе	31 декабря 2022 года	Отражено в прочем совокупном доходе	31 декабря 2023 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	28 565	(28 565)	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов отложенные налоги представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Отложенный налоговый актив	2 192 859	1 412 105
Отложенное налоговое обязательство	(2 157 487)	(2 407 689)
Итого	35 372	(995 584)

Существенное увеличение отложенного налогового актива за период в основном обусловлено ростом отложенного налогового актива в сумме 311 704 тыс. руб. по резервам на услуги аптечных сетей и маркетингу, 343 963 тыс. руб. по резервам на долгосрочную мотивационную программу менеджменту, а также в сумме 80 306 тыс. руб. по нереализованной прибыли.

Основываясь на положениях российского налогового законодательства, которое не предусматривает ограничений по сроку возможного использования накопленных налоговых убытков, и исходя из ожиданий будущей налогооблагаемой прибыли, руководство Группы признает отложенные налоговые активы по убыткам, переносимым на следующие периоды, в полной сумме.

В ходе осуществления вклада в уставный капитал акциями ПАО «Синтез» и АО «Алиум» у Компании возникли временные разницы между стоимостью консолидированных чистых активов и налоговой стоимостью инвестиций в дочерние компании в сумме 7 935 986 тыс. руб. на 28 февраля 2021 года (дата осуществления вклада) и 356 153 тыс. руб. на 31 декабря 2023 года. Отложенное налоговое обязательство по данным временным разницам в размере 1 587 197 тыс. руб. на дату осуществления вклада и 71 231 тыс. руб. на 31 декабря 2023 года не признается на балансе в связи с тем, что Группа не ожидает восстановления данных временных разниц в обозримом будущем.

В результате смены владения компанией ООО «ПФК «Алиум» внутри Группы у Компании возникли временные разницы между стоимостью консолидированных чистых активов и налоговой стоимостью инвестиций в ООО «ПФК «Алиум» в сумме 1 035 186 тыс. руб. на 4 августа 2022 года (дата осуществления вклада) и 748 663 тыс. руб. на 31 декабря 2023 года. Отложенное налоговое обязательство по данным временным разницам в размере 207 037 тыс. руб. на дату осуществления вклада и 149 733 тыс. руб. на 31 декабря 2023 года не признается на балансе в связи с тем, что Группа не ожидает восстановления данных временных разниц в обозримом будущем.

Компания контролирует политику дочерних обществ в отношении нераспределенной прибыли, включая временные разницы, связанные с нераспределенной прибылью. Отложенное налоговое обязательство в отношении данных временных разниц не признается на балансе в связи с тем, что Компания не ожидает восстановления данных временных разниц в обозримом будущем.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)
12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Оборудование и прочие основные средства	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость:					
1 января 2022 года	226 915	6 242 875	6 952 390	351 933	13 774 113
Реклассификация	-	-	(97 820)	97 820	-
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(104)	(36 999)	(3 054)	-	(40 157)
Поступление	-	91 387	8 587	294 555	394 529
Выбытие	(12 399)	(87 593)	(328 963)	(1 953)	(430 908)
Капитализированные затраты по кредитам и займам	-	-	-	20 770	20 770
Ввод в эксплуатацию	11 399	12 505	263 862	(287 766)	-
31 декабря 2022 года	225 811	6 222 175	6 795 002	475 359	13 718 347
Перевод в активы, предназначенные для продажи	11	-	-	-	11
Поступление	-	6 185	22 714	2 342 301	2 371 200
Выбытие	-	(87 827)	(364 122)	(44 183)	(496 132)
Капитализированные затраты по кредитам и займам	-	-	-	52 846	52 846
Ввод в эксплуатацию	-	198 657	722 574	(921 231)	-
31 декабря 2023 года	225 822	6 339 190	7 176 168	1 905 092	15 646 272
Начисленная амортизация и обесценение:					
1 января 2022 года	-	(407 832)	(1 704 009)	-	(2 111 841)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	6 677	1 780	-	8 457
Начисленная амортизация	-	(302 921)	(1 091 075)	-	(1 393 996)
Выбытие	-	5 618	118 749	-	124 367
31 декабря 2022 года	-	(698 458)	(2 674 555)	-	(3 373 013)
Начисленная амортизация	-	(297 451)	(929 310)	-	(1 226 761)
Выбытие	-	26 903	196 639	-	223 542
Обесценение	-	-	111	-	111
31 декабря 2023 года	-	(969 006)	(3 407 115)	-	(4 376 121)
Остаточная стоимость					
31 декабря 2021 года	226 915	5 835 043	5 248 381	351 933	11 662 272
31 декабря 2022 года	225 811	5 523 717	4 120 447	475 359	10 345 334
31 декабря 2023 года	225 822	5 370 184	3 769 053	1 905 092	11 270 151

В 2022 году из состава ОС были признаны активы, предназначенные для продажи в сумме 31 700 тыс. руб. в течение 2023 года активы, предназначенные для продажи на сумму 31 689 тыс. руб., были реализованы. Прочие активы были реклассифицированы в состав ОС в связи с утратой признаков для классификации в качестве предназначенных для продажи.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Основное увеличение баланса основных средств связано с продолжением строительства R&D центра ООО «ПФК «Алиум», а т.ч. проведением строительно-монтажных и пусконаладочных работ инженерно-лабораторного корпуса №9 на общую сумму 356 037 тыс. руб. и приобретением оборудования для него на общую сумму 571 089 тыс. руб., а также со строительством нового склада готовой продукции ПАО «Синтез» 397 569 тыс. руб., созданием участка инфузионных растворов 139 047 тыс. руб. и приобретением мобильного спиртохранилища 61 740 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года основные средства, переданные в залог, отсутствуют (Примечание 20).

Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 года руководство проанализировало наличие признаков обесценения основных средств и незавершенного строительства и не выявило обесценения на отчетные даты.

13. АРЕНДА

Группа арендует различные офисные помещения, оборудование и транспортные средства. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированные периоды сроком от 12 месяцев до 5 лет. Договор аренды земли заключен на срок до 2042 года.

	Земля	Здания и сооружения	Оборудование и прочие основные средства	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2022 года	15 704	246 578	166 736	429 018
Поступления	-	107 661	405 978	513 639
Выбытия	(7 369)	(22 711)	(28 091)	(58 171)
Амортизационные отчисления	(471)	(92 821)	(98 196)	(191 488)
Обесценение	-	-	(47 476)	(47 476)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	7 864	238 707	398 951	645 522
Поступления	-	17 968	144 437	162 405
Выбытия	(1 041)	(1 413)	(4 870)	(7 324)
Амортизационные отчисления	713	(100 434)	(142 532)	(242 253)
Обесценение	-	-	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	7 536	154 828	395 986	558 350

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Группа признала следующие обязательства по аренде:

	Краткосрочные обязательства по аренде	Долгосрочные обязательства по аренде	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2022 года	146 231	254 862	401 093
Поступления	14 275	479 150	493 425
Выбытия	(12 441)	(22 401)	(34 842)
Погашение обязательств по аренде	(229 497)	-	(229 497)
Перевод из долгосрочных обязательств в краткосрочные	261 347	(261 347)	-
Проценты начисленные	54 370	-	54 370
Прочие неденежные движения	(2 440)	-	(2 440)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	231 845	450 264	682 109
Поступления	12 453	147 522	159 975
Выбытия	(1 793)	(1 357)	(3 150)
Погашение обязательств по аренде	(280 124)	145	(279 979)
Перевод из долгосрочных обязательств в краткосрочные	247 067	(247 067)	-
Проценты начисленные	53 543	-	53 543
Прочие неденежные движения	923	-	923
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	263 914	349 507	613 421

Расходы Группы, связанные с краткосрочной арендой и с арендой активов с низкой стоимостью, а также расходы, связанные с переменными арендными платежами, не включенными в оценку обязательства по аренде, являются незначительными.

Распределение обязательств по аренде по срокам погашения представлено в Примечании 25.3.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)
14. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов нематериальные активы представлены следующим образом:

	Опытно- промыш- ленные серии	Регистра- ционные удостовере- ния (РУ)	Патенты и товарные знаки	Прочие немате- риальные активы	Незавер- шенные капиталь- ные затраты по НМА	Итого
Первоначальная стоимость:						
1 января 2022 года	345 039	1 768 243	10 014 444	331 502	1 012 988	13 472 216
Поступление	-	923	39	176 687	3 008 332	3 185 981
Получение РУ	-	2 606 710	1 115	923	(2 608 748)	-
Выбытия	(2 867)	(23 232)	(46)	(121)	(112 653)	(138 919)
31 декабря 2022 года	342 172	4 352 644	10 015 552	508 991	1 299 919	16 519 278
Поступление	-	16 547	6	78 576	824 846	919 975
Получение РУ	-	33 908	994	17 695	(52 597)	-
Выбытия	-	-	(428)	(2 706)	(49 514)	(52 648)
31 декабря 2023 года	342 172	4 403 099	10 016 124	602 556	2 022 654	17 386 605
Начисленная амортизация и обесценение:						
1 января 2022 года	(210 655)	(528 897)	(1 382 302)	(154 417)	(97 193)	(2 373 464)
Начисленная амортизация за период	(17 131)	(417 190)	(551 122)	(155 647)	-	(1 141 090)
Обесценение	(9 312)	(185 343)	(4 399)	-	(60 363)	(259 417)
Выбытия	-	8 618	16	102	28	8 764
31 декабря 2022 года	(237 098)	(1 122 812)	(1 937 807)	(309 962)	(157 528)	(3 765 207)
Начисленная амортизация за период	(15 753)	(481 677)	(545 310)	(124 676)	-	(1 167 416)
Обесценение	-	(24 570)	(30 485)	-	(255 989)	(311 044)
Выбытие обесценения	-	-	20	-	69 775	69 795
Выбытия	-	-	256	10 225	21	10 502
31 декабря 2023 года	(252 851)	(1 629 059)	(2 513 326)	(424 413)	(343 721)	(5 163 370)
Остаточная стоимость						
31 декабря 2021 года	134 384	1 239 346	8 632 142	177 085	915 795	11 098 752
31 декабря 2022 года	105 074	3 229 832	8 077 745	199 029	1 142 391	12 754 071
31 декабря 2023 года	89 321	2 774 040	7 502 798	178 143	1 678 933	12 223 235

Основное увеличение баланса нематериальных активов в 2022 году связано с приобретением регистрационных удостоверений и товарных знаков брендов «Ципролет» и «Леволет» на общую сумму 2 553 383 тыс. руб. Производство лекарственных препаратов «Ципролет» и «Леволет» осуществляется собственными силами на производственных мощностях Группы. Таким образом в составе приобретенных активов отсутствует принципиально значимый процесс и учет приобретения отражен как приобретение активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В конце каждого отчетного периода Группа анализирует капитализированные затраты на разработку на соответствие с текущими коммерческими планами Группы. В случае, если у Группы нет намерения завершить разработку нематериального актива или продать его, соответствующие капитализированные затраты на разработку списываются на прибыль или убыток.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа провела тест на обесценение основных средств и нематериальных активов.

По итогам проведенного анализа признала индивидуальное обесценение в связи с принятием решения о прекращении производства препаратов в сумме 241 563 тыс. руб. по 65 лекарственным препаратам, из них наиболее существенное обесценение было признано по следующим препаратам: Биотех, Несопин, Оксамп, Бензилпенициллин, Окскарбазепин, Тимолол, Ципрофлоксацин, Цефтазидим, Линкомицин, Цефазолин, Левифлоксацин, ТриоСмарт, Метронидазол.

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа провела анализ нематериальных активов и по итогам проведенного анализа признала индивидуальное обесценение в связи с принятием решения о прекращении производства препаратов в сумме 259 417 тыс. руб. по 65 лекарственным препаратам, из них наиболее существенное обесценение было признано по следующим препаратам: Этилметилгидроксипиридина сукцинат, Бетагистин, Преднизолон, Йогексол, Ампициллин, Фавипиравир, Эритромицин, Цитиколин, Эторикоксиб, Рингера раствор, Канамицин, Тиопентал натрия, Новокаин, Пиридоксин+Тиамин+Лидокаин, Кеторолак, Элетриптан, Амфотерицин В, Цитиколин + Винпоцетин, Сульфацил-натрия, Пефлоксацин, Нафтизин, Метронидазол, АзитРус.

Итоговый результат, отраженный по строке «Расходы от обесценения внеоборотных активов / резерву по авансам во внеоборотные активы» за 2023 и 2022 годы представлен следующим образом:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Начисление резерва согласно тесту на обесценение	(241 563)	(259 162)
Списание объектов ОС без создания резерва на обесценение	(67 993)	(208 616)
Списание объектов НМА без создания резерва на обесценение	(107 717)	(155 771)
Начисление обесценения активов в форме права пользования	-	(47 476)
Реверс резерва в связи с выбытием объектов ОС и НМА	<u>70 199</u>	<u>-</u>
Итого	<u>(347 074)</u>	<u>(671 025)</u>

14.1. Гудвил – тест на обесценение

Гудвил образовался в результате сделки по приобретению Группы «Синтез» в 2021 году.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа провела тест гудвила на обесценение. Группа рассмотрела варианты аллокации гудвила на ЕГДС и приняла решение аллоцировать гудвил на Группу в целом, потому что цель объединения состояла в достижении экономических выгод, ожидаемых от эффекта синергии, роста выручки, увеличения доли рынка Группы.

При определении ценности использования прогнозные будущие денежные потоки дисконтируются, используя ставку дисконтирования до налогообложения, которая учитывает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и специфические риски генерирующих единиц.

Расчет будущих денежных потоков оценивается на базе семилетнего бизнес-плана (2024–2030 гг.), что соответствует горизонту планирования в Группе. Руководство Компании считает горизонт планирования со сроком 7 лет достаточно надежным для вынесения суждений, оценок и принятия управленческих решений в виду специфики работы дженериковых компаний на фармацевтическом рынке: длительностью подготовки к запуску продуктов в рынок, возможностью запуска дженериковых продуктов только после истечения патентной защиты оригинальных продуктов, жизненным циклом продуктов и наличием стабильного прогнозируемого спроса на лекарства. Дополнительно Группа выполнила расчет будущих денежных потоков на базе стандартного пятилетнего бизнес-плана и пришла к выводу, что, ввиду темпов роста в долгосрочных периодах, не превышающих прогнозируемый уровень инфляции, эффект на сумму возмещаемой стоимости является несущественным.

Оценка будущих денежных потоков требует использования допущений в отношении ряда переменных факторов, включая ожидания по следующим показателям: темпы роста рынка, ожидания роста доли рынка и уровня цен на каждый препарат, необходимый уровень расходов на маркетинг, темп роста в постпрогнозный период и ставка дисконтирования, отражающая соответствующий уровень риска.

Допущения, используемые для расчета возмещаемой стоимости, представлены ниже:

- Выручка по лекарственным препаратам, медицинским изделиям и БАДам по модели вырастет в 2024 года на 17,5%, в 2025 году на 20,7%, в 2026 года на 21,5%, в 2027 года на 12,6%, в 2028 году на 17,2%, в 2029 году на 11,8%, в 2030 году на 7,9%. При этом среднегодовой темп роста выручки за период с 2023 по 2030 гг. составит 15,5%;
- Себестоимость по лекарственным препаратам, медицинским изделиям и БАДам по модели вырастет в 2024 году на 29,1%, в 2025 году на 18,2%, в 2026 году на 19,3%, в 2027 году на 13,4%, в 2028 году на 14,1%, в 2029 году на 12,0%, в 2030 году на 8,6%. При этом среднегодовой темп роста операционных расходов за период с 2023 по 2030 гг. составит 11,1%;
- Ставка дисконтирования – динамическая
- Темпы роста в постпрогнозном периоде – 4%

По состоянию на 31 декабря 2023 года обесценения гудвила не выявлено.

Проведенный анализ чувствительности показал, что ввиду значительного превышения рассчитанной возмещаемой стоимости над балансовой стоимостью актива, снижении маржи на 38% или увеличение ставки дисконтирования на 17 п.п. не привели бы к обесценению гудвила на 31 декабря 2023 года.

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа провела тест гудвила на обесценение. Группа рассмотрела варианты аллокации гудвила на ЕГДС и приняла решение аллоцировать на Группу в целом, потому что цель объединения состояла в достижении экономических выгод, ожидаемых от эффекта синергии, роста выручки, увеличения доли рынка Группы. Возмещаемая стоимость определялась на основе ценности ее использования и составляла 100 156 071 тыс. руб.

Расчет будущих денежных потоков оценивается на базе восьмилетнего бизнес-плана (2023–2030 гг.), что соответствует горизонту планирования в Группе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Оценка будущих денежных потоков требует использования допущений в отношении ряда переменных факторов, включая ожидания по следующим показателям: темпы роста рынка, ожидания роста доли рынка и уровня цен на каждый препарат, необходимый уровень расходов на маркетинг, темп роста в постпрогнозный период и ставка дисконтирования, отражающая соответствующий уровень риска.

Допущения, используемые для расчета возмещаемой стоимости, представлены ниже:

- Выручка по лекарственным препаратам, медицинским изделиям и БАДам по модели вырастет в 2023 году на 16,5%, на 19,1% в 2024 году, на 19,2% в 2025 году, на 18,1% в 2026 году; на 10,8% в 2027 году; на 8,4% в 2028 году; на 6% в 2029 году и на 4,6% в 2030 году. При этом среднегодовой темп роста выручки за период с 2023 по 2030 гг. составит 12,2 %;
- Себестоимость по лекарственным препаратам, медицинским изделиям и БАДам по модели вырастет в 2023 году на 19,7%, на 14,8% в 2024 году, 18,5% в 2025 году; на 16,9% в 2026 году; на 9,9% в 2027 году; на 7,9% в 2028 году; на 6% в 2029 году и на 5% в 2030 году. При этом среднегодовой темп роста операционных расходов за период с 2023 по 2030 гг. составит 8,6%;
- Ставка дисконтирования – 15,3%;
- Темпы роста в постпрогнозном периоде – 3%

По состоянию на 31 декабря 2022 года обесценения гудвила не выявлено.

Проведенный анализ чувствительности показал, что ввиду значительного превышения рассчитанной возмещаемой стоимости над балансовой стоимостью актива, снижении маржи на 28% или увеличение ставки дисконтирования на 12 п.п. не привели бы к обесценению гудвила на 31 декабря 2022 года.

15. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
Сырье и материалы	5 598 200	5 502 640
Резерв под списание сырья и материалов	(119 334)	(77 745)
Готовая продукция и товары для перепродажи	4 048 327	3 874 476
Резерв под списание готовой продукции и товаров с истекающим сроком годности	(431 185)	(104 823)
Незавершенное производство	<u>698 672</u>	<u>832 500</u>
Итого	<u>9 794 680</u>	<u>10 027 048</u>

Стоимость товарно-материальных запасов, отраженная в качестве расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 11 239 502 тыс. руб. в 2023 году и 10 509 371 тыс. руб. в 2022 году.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Расходы на списание товарно-материальных запасов до их чистой цены возможной реализации, большая часть которых представляет собой начисление резерва под обесценение запасов, включены в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2023 и 2022 гг. в размере 1 103 877 тыс. руб. и 354 371 тыс. руб., соответственно. Расходы на обесценение запасов в сумме 710 147 тыс. руб. в 2023 году связаны со списанием препаратов по закрытым ранее проектам, которые в том числе применялись для лечения COVID-19.

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва под обесценение запасов за 2023 и 2022 годы:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Остаток на начало года	(182 568)	(337 073)
Списание за счет резерва	735 926	508 876
Начисление резерва	<u>(1 103 877)</u>	<u>(354 371)</u>
Остаток на конец года	<u><u>(550 519)</u></u>	<u><u>(182 568)</u></u>

16. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
Торговая дебиторская задолженность	8 293 691	4 730 748
Прочая дебиторская задолженность	153 930	150 348
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	<u>(338 867)</u>	<u>(355 182)</u>
Итого	<u>8 108 754</u>	<u>4 525 914</u>
Дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	<u>5 357 701</u>	<u>4 335 711</u>
Итого	<u>13 466 455</u>	<u>8 861 625</u>

По состоянию на 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность увеличилась в связи с ростом выручки за 2023 год при сохранении лимитов на том же уровне, что и в 2022 году.

По состоянию на 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, была представлена дебиторской задолженностью некоторых покупателей продукции Группы (одни из крупнейших дистрибьютеров фармацевтической продукции в России), значительная часть которой регулярно передается в факторинг без права регресса. Данная задолженность входит в портфель клиентов, по которым бизнес-модель определена как «удержание для получения или продажи».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Величина ожидаемых кредитных убытков по данному финансовому активу была оценена как незначительная, т.к. вся дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года относится по сроку к текущей задолженности (стадия 1 обесценения).

Группа осуществляет продажи товаров фарм-дистрибьюторам и другим крупным контрагентам, в связи с чем существует концентрация кредитного риска в отношении дебиторской задолженности. По состоянию на 31 декабря 2023 года задолженность пяти крупнейших дебиторов Группы составила 59% от общего остатка торговой дебиторской задолженности до вычета резерва по ожидаемым кредитным убыткам (по состоянию на 31 декабря 2022 года – 45%).

Концентрация кредитного риска в отношении дебиторской задолженности формируется за счет клиентов, задолженность которых превышает 3–5% от общей суммы торговой дебиторской задолженности, и представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
АО НПК «Катрен»	1 906 746	4 212
АО Цв Протек	1 790 328	667 496
ООО «Фк Гранд Капитал»	1 701 297	1 073 688
ООО «Система-К»	1 567 841	762 189
ООО «Фк Пульс»	1 079 249	940 277
ООО «Отрада»	791 306	278 098
ООО «ФАРМКОМПЛЕКТ»	742 156	524 405
ООО «Фарм-Проект»	493 287	242 320
ООО «Джи Ди Пи»	470 784	559 847
ЭрайФарм ООО	406 521	267 356
«Ниармедик Фарма» ООО	132 028	643 088
ООО «Эпидбиомед-Импэкс»	174 341	220 000
АО «Фармлэнд»	150 286	133 321
ООО «Агроресурсы»	121 800	346 179
ООО «Виренд Интернейшнл»	11 852	114 618
ООО «Бсс»	3 499	107 048
ООО «Магнит Фарма»	-	452 570
Прочие	2 108 071	1 729 747
Итого	<u>13 651 392</u>	<u>9 066 459</u>

Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров и услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Продажи покупателям осуществляются в соответствии с ежегодно утверждаемой политикой в области маркетинга и кредитования. Группа осуществляет ежедневный мониторинг продаж и состояния дебиторской задолженности, используя надлежащие процедуры внутреннего контроля.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В приведенной ниже таблице представлены изменения ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости, за 2023 и 2022 годы:

	2023 год	2022 год
Остаток на начало года	(355 182)	(391 527)
Начисление резерва	(23 192)	(40 071)
Восстановление резерва	11 714	24 634
Использование резерва	27 793	51 782
Остаток на конец года	(338 867)	(355 182)

Дебиторская задолженность, оцениваемой по амортизированной стоимости, по срокам представлена следующим образом на 31 декабря 2023 года:

Срок просроченной задолженности	Процент резервирования	Дебиторская задолженность	Резерв на обесценение дебиторской задолженности
Текущая	0,04%	7 933 789	2 820
Просроченная менее 30 дней	0,12%	63 996	78
Просроченная от 31 до 90 дней	0,33%	109 076	360
Просроченная от 91 до 180 дней	-	-	-
Просроченная от 181 до 365 дней	11,14%	5 797	646
Просроченная более 365 дней	100,00%	334 963	334 963
Дебиторская задолженность	-	8 447 621	-
Резерв на обесценение дебиторской задолженности	4,01%	-	338 867
Дебиторская задолженность с учетом резерва	-	8 108 754	-

Дебиторская задолженность, оцениваемой по амортизированной стоимости, по срокам представлена следующим образом на 31 декабря 2022 года:

Срок просроченной задолженности	Процент резервирования	Дебиторская задолженность	Резерв на обесценение дебиторской задолженности
Текущая	0,12%	4 289 301	4 994
Просроченная менее 30 дней	0,42%	214 519	892
Просроченная от 31 до 90 дней	0,22%	16 970	37
Просроченная от 91 до 180 дней	2,99%	11 386	340
Просроченная от 181 до 365 дней	99,98%	4 381	4 380
Просроченная более 365 дней	100,00%	344 539	344 539
Дебиторская задолженность	-	4 881 096	-
Резерв на обесценение дебиторской задолженности	7,28%	-	355 182
Дебиторская задолженность с учетом резерва	-	4 525 914	-

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)
17. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов авансы выданные представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
Авансы, выданные поставщикам сырья и материалов	906 517	794 274
Авансы, выданные поставщикам услуг	599 393	235 970
Резерв на обесценение авансов	(44 591)	(29 083)
Итого	<u>1 461 319</u>	<u>1 001 161</u>

Существенный рост авансов, выданных поставщикам услуг, обусловлен в основном произведенными предоплатами за оказание услуг по продвижению (реклама на ТВ и информационные услуги аптечных сетей).

18. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов денежные средства представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
Денежные средства на расчетных счетах в банках	239 478	1 748 033
Депозиты в банках	2 476 400	-
Денежные средства в кассе	185	149
Итого	<u>2 716 063</u>	<u>1 748 182</u>

На 31 декабря 2023 г. денежные средства и депозиты Группы размещены в следующих банковских учреждениях:

Наименование Банка	Рейтинг	Рейтинговое агентство
Сбербанк России	AAA(RU)	АКРА
ВТБ Банк	AAA(RU)	АКРА
Райффайзенбанк	AAA(RU)	АКРА
Газпромбанк	AA+(RU)	АКРА
Альфа Банк	AA+(RU)	АКРА
МТС-Банк	A(RU)	АКРА
Зенит	ruA-	Эксперт РА

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. уставный капитал представлен следующим образом:

	<u>Доля владения на</u>		<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>		
Ristango Holding Limited	100%	100%	<u>37 729 381</u>	<u>37 729 381</u>
			<u>37 729 381</u>	<u>37 729 381</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)
20. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ОБЛИГАЦИИ ВЫПУЩЕННЫЕ, ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов кредиты и займы представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Долгосрочные кредиты банков	2 562 932	1 542 690
Долгосрочные облигации выпущенные	3 000 000	3 000 000
Итого долгосрочные финансовые обязательства	5 562 932	4 542 690
Краткосрочные кредиты банков	5 631 494	7 643 709
Краткосрочные облигации выпущенные	4 210 489	3 000 000
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	2 000 000	2 000 000
Итого краткосрочные финансовые обязательства	11 841 983	12 643 709
Итого кредиты и займы	8 194 426	9 186 399
Итого облигации выпущенные	7 210 489	6 000 000
Итого прочие финансовые обязательства	2 000 000	2 000 000
Итого	17 404 915	17 186 399

В 2020 году Группа получила целевой заем, полученного от ООО «Перспективные Промышленные и Инфраструктурные Технологии-7» сроком на 1 год с процентной ставкой 4% годовых (сумма займа составила 2 000 000 тыс. руб.). 17 августа 2021 года сумма займа в размере 2 000 000 тыс. руб. была конвертирована в привилегированные акции АО «Биннофарм». По состоянию на 31 декабря 2023 года, а также в сравнительном периоде на 31 декабря 2022 года, обязательство отражено в сумме 2 000 000 тыс. руб. по строке «Прочие краткосрочные финансовые обязательства».

В течение 2023 года Группа получила кредиты в сумме 737 900 тыс. руб. по льготной ставке кредитования 0,3 ключевой ставки + 3% на дату выдачи от АО Альфа-Банк. Льготная ставка была субсидирована кредитной организации в рамках Постановления Правительства РФ от 18.05.2022 г. № 895 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета кредитным организациям на возмещение недополученных доходов по кредитам, выданным на приобретение приоритетной для импорта продукции» и действовала с 8 августа 2023 года по 25 января 2024 года включительно.

В течение 2022 года Группа получила кредиты в сумме 3 029 556 тыс. руб. по льготной ставке кредитования 10–11% на дату выдачи от Банк ВТБ (ПАО). Льготная ставка была субсидирована кредитной организации в рамках Постановления Правительства РФ от 17 марта 2022 г. N 393 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям на возмещение недополученных ими доходов по кредитам, выданным системообразующим организациям промышленности и торговли и организациям, входящим в группу лиц системообразующей организации промышленности и торговли».

ООО «БИННОФАРМ ГРУПП»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

На дату составления отчетности данные кредиты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, с одновременным признанием и амортизацией на балансе суммы полученной субсидии в виде разницы между рыночной и льготной процентной ставкой.

24 ноября 2021 года ООО «Биннофарм Групп» разместило на Московской Бирже 3 000 000 шт. корпоративные облигации серии 001P-01 номинальной стоимостью 1 тыс. руб. со сроком погашения два года от даты размещения. По облигациям установлен квартальный купон по ставке 9,9% годовых. 27 ноября 2023 года ООО «Биннофарм Групп» выкупило 1 789 511 шт. облигаций.

11 июля 2022 года ООО «Биннофарм Групп» разместило на Московской Бирже 3 000 000 шт. корпоративные облигации серии 001P-02 номинальной стоимостью 1 тыс. руб. со сроком погашения два года от даты размещения. По облигациям установлен квартальный купон по ставке 10,35% годовых.

8 декабря 2023 ООО «Биннофарм Групп» разместило на Московской бирже 3 000 000 шт. корпоративные облигации серии 001P-03 номинальной стоимостью 1 тыс. руб. со сроком погашения два года от даты размещения.

Выпуски облигаций 001P-01 и 001P-02 являются облигациями с офертой по выкупу облигаций у их владельцев, которая предоставляет владельцам облигаций право продать бумаги назад эмитенту по номиналу по окончании последнего объявленного купонного дохода.

Кредиторы Группы представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
Облигации выпущенные	7 210 489	6 000 000
АЛЬФА-БАНК АО	4 264 834	2 000 000
Банк ВТБ (ПАО)	2 916 314	5 486 208
ООО «Перспективные Промышленные и Инфраструктурные Технологии-7»	2 000 000	2 000 000
Райффайзенбанк	1 013 278	1 463 624
Банк ГПБ (АО)	-	236 567
Итого	<u>17 404 915</u>	<u>17 186 399</u>

По состоянию на 31 декабря 2023 года график погашения основного долга кредитов и займов крупнейших кредиторов представлен следующим образом:

31 декабря 2023 года	<u>В течение года</u>	<u>1-2 года</u>	<u>2-3 года</u>	<u>3-4 года</u>
Балансовая стоимость	450 346	450 346	112 586	-
Фиксированная ставка	7,8%-8,35%	7,8%-8,35%	7,8%-8,35%	0,0%
Балансовая стоимость	5 208 497	2 000 000	-	-
Плавающая ставка	7,8%-18,59%	19,03%	0,0%	0,0%
Итого	<u>5 658 843</u>	<u>2 450 346</u>	<u>112 586</u>	<u>-</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2022 года график погашения основного долга кредитов крупнейших кредиторов представлен следующим образом:

31 декабря 2022 года	В течение года	1-2 года	2-3 года	3-4 года
Балансовая стоимость	3 716 469	450 346	450 346	112 586
Фиксированная ставка	7,8%-11,0%	7,8%-8,4%	7,8%-8,4%	7,8%-8,4%
Балансовая стоимость	3 966 882	529 412	-	-
Плавающая ставка	10%-12,5%	10,0%	0,0%	0,0%
Итого	7 683 351	979 758	450 346	112 586

Группа имеет кредитные линии, открытые в российских и международных банка в российских рублях с ежегодными фиксированными процентными ставками в диапазоне от 7,76% до 8,35% с разными сроками погашения вплоть до 2025 года, а также с ежегодными плавающими процентными ставками, установленными банками-кредиторами в виде ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации с премией в диапазоне 2,5-5% с разными сроками погашения вплоть до 2031 года.

Неиспользованные на 31 декабря 2023 и 2022 года кредитные линии Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
АЛЬФА-БАНК АО	6 945 717	8 500 000
Банк ВТБ (ПАО)	3 613 097	1 739 000
Банк ГПБ (АО)	-	200 000
Итого	10 558 814	10 439 000

Привлеченные средства по кредитным линиям использовались на финансирование операционной деятельности Группы, а также для приобретения внеоборотных активов.

Все кредиты Группы обеспечены залогом (поручительством).

На кредиты и займы Группы распространяется ряд ограничительных условий, преимущественно в отношении соблюдения сроков возврата заимствований и уплаты процентов, и выполнения финансовых показателей, установленных в кредитной документации, включая ограничения на ряд определенных операций без согласия кредитора в случае отклонения. В случае неисполнения Группой вышеуказанных обязательств по истечении определенного периода, отводимого на устранение нарушения обязательств, кредиторы вправе потребовать немедленного погашения задолженности по кредитам. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 года Группа не нарушила ограничительные условия по имеющимся кредитам.

В течение 2023 и 2022 годов по заемным средствам были начислены проценты в размере 1 712 369 тыс. руб. и 1 749 982 тыс. руб., которые, соответственно, отражены в составе строки «Финансовые расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)
21. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2023 года</u>	<u>31 декабря 2022 года</u>
Торговая кредиторская задолженность	11 036 560	5 376 177
Обязательства по выплате бонусов дистрибьюторам и аптечным сетям	3 398 895	2 316 875
Задолженность по оплате труда	2 592 737	864 193
Задолженность по дивидендам	256 708	187 337
Задолженность по процентам	232 601	198 768
Прочая кредиторская задолженность	430 729	364 837
Итого финансовые обязательства	<u>17 948 230</u>	<u>9 308 187</u>
Авансы полученные	163 985	92 356
Итого	<u>18 112 215</u>	<u>9 400 543</u>

Существенный рост торговой кредиторской задолженности вызван ростом обязательств перед АО «Альфа-Банк» по факторингу.

Существенный рост задолженности по оплате труда в 2023 году связан с начислением долгосрочной мотивационной премии менеджменту (LTI).

22. ПРИМЕЧАНИЯ К ОТЧЕТУ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Таблица ниже представляет собой анализ движения денежных средств по финансовой деятельности и прочих изменений финансовых обязательств Группы за указанный период:

	<u>Кредиты и займы</u>	<u>Расчеты с учредителями</u>	<u>Обязательства по финансо- вой аренде</u>	<u>Облигации выпущенные</u>	<u>Итого</u>
1 января 2022 года	<u>9 007 041</u>	<u>14 147</u>	<u>401 093</u>	<u>3 000 000</u>	<u>12 422 281</u>
Движение денежных средств, нетто	2 193 664	(2 500 555)	(172 619)	-	(479 510)
Начисление процентного расхода по аренде	-	-	54 370	-	54 370
Поступление от выпуска облигаций	-	-	-	3 000 000	3 000 000
Прочее движение	(14 306)	2 673 745	399 265	-	3 058 704
31 декабря 2022 года	<u>11 186 399</u>	<u>187 337</u>	<u>682 109</u>	<u>6 000 000</u>	<u>18 055 845</u>
Движение денежных средств, нетто	(1 004 266)	(135)	(223 160)	-	(1 227 561)
Начисление процентного расхода по аренде	-	-	53 543	-	53 543
Поступление от выпуска облигаций	-	-	-	3 000 000	3 000 000
Выкуп облигаций	-	-	-	(1 789 511)	(1 789 511)
Прочее движение	12 293	69 506	100 929	-	182 728
31 декабря 2023 года	<u>10 194 426</u>	<u>256 708</u>	<u>613 421</u>	<u>7 210 489</u>	<u>18 275 044</u>

В прочем неденежном движении отражены следующие обороты:

- Корректировки по справедливой стоимости кредитов и займов, полученных по ставке ниже рыночной (Примечание 20);
- Начисленные дивиденды учредителям, с учетом удержанного налога с дивидендов;
- Признание и выбытие активов в форме права пользования (Примечание 13).

23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом. К Уровню 1 классификации относятся финансовые инструменты, справедливая стоимость которых определяется на основе нескорректированных котировок на активных рынках идентичных активов или обязательств, данные по которым доступны для Группы на дату оценки; к Уровню 2 – на основе исходных данных, отличных от котировок, относимых к Уровню 1, являющихся очевидными для актива или обязательства, прямо или косвенно; к Уровню 3 – на основе неочевидных исходных данных.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов информация по финансовым активам и обязательствам Группы представлена следующим образом:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Финансовые активы:		
Долгосрочные финансовые вложения (Уровень 3)	1 000	1 000
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости (Уровень 3)	8 108 754	4 525 914
Дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Уровень 3)	5 357 701	4 335 711
Денежные средства (Уровень 3)	2 716 063	1 748 182
Итого финансовые активы	16 183 518	10 610 807
Финансовые обязательства:		
Кредиты и займы (Уровень 2)	8 194 426	9 186 399
Облигации выпущенные (Уровень 1)	7 210 489	6 000 000
Прочие финансовые обязательства (Уровень 3)	2 000 000	2 112 943
Кредиторская задолженность (Уровень 3)	17 948 230	9 308 187
Обязательства по аренде (Уровень 3)	613 421	682 109
Итого финансовые обязательства	35 966 566	27 289 638

Финансовые обязательства Группы в основном представлены кредиторской задолженностью, займами и кредитами. Основным назначением финансовых обязательств является обеспечение финансирования операционной деятельности Группы. Основными финансовыми активами Группы являются дебиторская задолженность и денежные средства.

Балансовая стоимость финансовых инструментов Группы примерно совпадает с их справедливой стоимостью по причине относительно коротких сроков, за исключением кредитов и займов и облигаций выпущенных, справедливая стоимость которых, рассчитанная с использованием ставки 14,25 – 17,42%, представлена ниже:

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Кредиты и займы	(8 372 868)	(8 194 426)	(9 352 515)	(9 186 399)
Облигации выпущенные	(7 159 773)	(7 210 489)	(6 065 100)	(6 000 000)

Информация в отношении дебиторской задолженности, учитываемой по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представлена в Примечании 16.

24. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа управляет капиталом для обеспечения непрерывной деятельности обществ Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства и собственный капитал.

25. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, относятся риск ликвидности, кредитный риск, а также валютный риск. Руководство анализирует и утверждает принципы управления каждым из рисков, перечисленных ниже.

25.1. Процентный риск

Процентный риск – это риск отрицательного воздействия изменения переменной составляющей процентной ставки на денежные потоки и финансовые результаты Группы.

Деятельность Группы подвержена риску изменения процентной ставки, так как предприятия Группы привлекают заемные средства с фиксированными и переменными ставками процента. Группа осуществляет управление этим риском за счет сохранения сбалансированного сочетания займов с фиксированными и плавающими процентными ставками.

Приведенный ниже анализ чувствительности проводился исходя из процентного риска по кредитам с плавающей процентной ставкой на отчетную дату. Обязательства с плавающей процентной ставкой проанализированы на основании допущения о том, что сумма задолженности в течение отчетного периода была постоянной и равнялась сумме задолженности на отчетную дату. При подготовке информации по процентному риску для ключевых руководителей Группы используется допущение об изменении процентной ставки на 200 базисных пунктов, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

Плавающие процентные ставки по кредитам Группы установлены банками-кредиторами в виде ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации с премией в диапазоне 2,5-5%.

Если бы процентные ставки изменились на 200 базисных пунктов в сторону повышения/понижения при сохранении на том же уровне всех прочих переменных, то прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, упала/выросла бы на 118 824 тыс. руб. (2022 год – 89 926 тыс. руб.).

Чувствительность Группы к процентному риску в отчетном году выросла в основном за счет появления в кредитном портфеле кредитов с переменной процентной ставкой.

25.2. Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на денежные потоки и финансовые результаты Группы. Поскольку Группа осуществляет импортные операции, валютный риск преимущественно сконцентрирован в кредиторской задолженности и денежных средствах на счетах в банках, которые выражены в валюте, отличной от функциональных валют компаний Группы (преимущественно доллар США и Евро).

Следующая таблица отражает балансовую стоимость финансовых активов и обязательств Группы, номинированных в иностранных валютах:

	31 декабря 2023 года		
	USD	EUR	Прочее
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	2 063	-	47 740
Дебиторская задолженность	111 044	701 238	23 247
Итого	113 107	701 238	70 987
Обязательства			
Кредиторская задолженность	168 786	208 759	331 648
Итого	168 786	208 759	331 648
Чистые валютные обязательства	(55 679)	492 479	(260 661)
	31 декабря 2022 года		
	USD	EUR	Прочее
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	32 628	11 727	-
Дебиторская задолженность	146 536	77 822	-
Итого	179 164	89 549	-
Обязательства			
Кредиторская задолженность	239 217	230 869	415 115
Итого	239 217	230 869	415 115
Чистые валютные обязательства	(60 053)	(141 320)	(415 115)

В таблице ниже представлены данные о возможном влиянии повышения или снижения курса российского рубля на 20% к иностранным валютам. Уровень чувствительности 20% отражает оценку руководством разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по монетарным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при гипотетическом изменении курсов валют на 20%. Положительная сумма, указанная ниже, отражает увеличение прибыли и капитала при укреплении российского рубля к иностранной валюте на 20%. Ослабление российского рубля на 20% окажет сопоставимое противоположное влияние на прибыль и капитал.

Гипотетическое влияние на чистую прибыль и капитал	31 декабря 2023 года		
	USD	EUR	Прочее
При ослаблении курса рубля на 20%	(11 136)	98 496	(52 132)
При укреплении курса рубля на 20%	11 136	(98 496)	52 132

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Гипотетическое влияние на чистую прибыль и капитал	31 декабря 2022 года		
	USD	EUR	Прочее
При ослаблении курса рубля на 20%	(12 011)	(28 265)	(83 023)
При укреплении курса рубля на 20%	12 011	28 265	83 023

Данный анализ чувствительности не полностью отражает присущий деятельности Группы валютный риск, так как величина риска на отчетную дату не обязательно соответствует величине риска, существовавшего в течение года.

25.3. Риск ликвидности

Для выполнения своих операционных и финансовых обязательств Группа поддерживает на достаточном уровне денежные средства, либо обеспечивает наличие доступных кредитных ресурсов в необходимом объеме. Группа осуществляет непрерывный мониторинг риска нехватки денежных средств и своевременного выполнения своих финансовых обязательств. Группа на ежедневной основе осуществляет процедуры планирования и контроля движения денежных средств.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями, включая платежи будущих процентов:

	Балансовая сумма обязатель- ства	Итого будущие денежные потоки	Менее 4 месяцев	От 4 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев
На 31 декабря 2023 года						
Кредиты, займы, облигации	15 404 915	18 414 520	702 745	2 197 747	8 940 919	6 573 109
Прочие финансовые обязательства	2 000 000	2 000 000	2 000 000	-	-	-
Обязательства по аренде	613 421	687 513	77 560	77 187	149 566	383 200
Кредиторская задолженность	18 112 215	17 948 230	17 948 230	-	-	-
Итого	36 130 511	39 050 263	20 728 535	2 274 934	9 090 485	6 956 309
На 31 декабря 2022 года						
Кредиты, займы, облигации	15 186 399	16 758 008	2 152 621	3 415 804	6 285 915	4 903 668
Прочие финансовые обязательства	2 112 943	2 112 943	2 000 000	-	-	112 943
Обязательства по аренде	682 109	758 417	90 603	48 000	136 761	483 053
Кредиторская задолженность	9 400 543	9 308 187	9 308 187	-	-	-
Итого	27 381 994	28 937 555	13 551 411	3 463 804	6 422 676	5 499 664

Процентные расходы по кредитам с плавающей процентной ставкой включенные в будущие потоки платежей рассчитаны с использованием ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации 12,5 – 14,5%, заложенного на 2024 год в базовом сценарии денежно-кредитной политики Центрального Банка Российской Федерации.

25.4. Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном денежными средствами и дебиторской задолженностью. Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров и услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Продажи покупателям осуществляются в соответствии с ежегодно утверждаемой политикой в области маркетинга и кредитования. Группа осуществляет ежедневный мониторинг продаж и состояния дебиторской задолженности, используя надлежащие процедуры внутреннего контроля. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Концентрация кредитного риска, связанного с балансовой стоимостью дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 16.

Группа применила исключение о низком кредитном риске в отношении расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам, так как денежные средства и их эквиваленты Группы размещены в надёжных банках с высоким кредитным рейтингом или являются краткосрочными.

26. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

26.1. Условия ведения деятельности Группы

Налогообложение

Российское законодательство, регулирующее налогообложение для целей ведения бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена налоговыми органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации указанного законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства и такие различия в трактовке могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность.

В результате порядок отражения операций может быть оспорен налоговыми органами, что может повлечь за собой доначисление налогов, соответствующих штрафов и пени за три последних года. По оценкам руководства, суммы возможных налоговых обязательств на конец отчетного периода являются незначительными для раскрытия. В 2023 году сумма налоговых рисков составляет 2% от выручки Группы за 2023 год. Сумма налоговых рисков за три года, доступных к проверке налоговыми органами, не превышает 3% от выручки Группы за 2023 год.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)
Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2023 года АО «Алиум» участвует в судебном разбирательстве по иску в качестве ответчика, по которому руководство оценивает вероятность возникновения дополнительных обязательств в сумме 23 546 тыс. руб. в результате разбирательства как возможную.

Иск представляет из себя спор «О признании сделок недействительными на общую сумму 155 237 470 руб.».

Группе не известно об иных требованиях, претензиях контрагентов, государственных и муниципальных органов, вероятных к предъявлению в ближайшее время.

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы были договорные обязательства по капитальным затратам в отношении основных средств и нематериальных активов на общую сумму 3 249 809 тыс. руб.

Группа считает, что будущая чистая прибыль и финансирование будут достаточными для покрытия этих и любых аналогичных обязательств.

27. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанными сторонами Группы являются непосредственная материнская компания, компании, находящиеся под контролем акционеров, оказывающих контроль и существенное влияние на Группу, а также ключевой управленческий персонал (далее – «КУП») Группы.

Остатки по расчетам и сделкам между Компанией и ее дочерними организациями, которые являются связанными сторонами, были исключены при консолидации, и информация о них в этом примечании не раскрывается.

Ниже представлена информация о доходах и расходах, признанных в составе консолидированного отчета о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе между Группой и ее связанными сторонами:

	2023 год			2022 год		
	Расчеты с учредителями	КУП	Прочие*	Расчеты с учредителями	КУП	Прочие*
Реализация товаров и материалов	-	-	155 616	-	-	11 885
Приобретение товаров	-	-	(1 865 457)	-	-	(1 657 174)
Заработная плата	-	(1 982 610)	-	-	(405 528)	-
Получение маркетинговых услуг	-	-	(50 855)	-	-	(33 715)
Получение информационно консультационных услуг	-	-	(57 234)	-	-	(26 547)
Аренда	-	-	(551)	-	-	(20 807)
Управленческие услуги	-	-	6 770	-	-	179 508
Приобретение прочих услуг	-	-	(2 870)	-	-	(1 889)
Процентный доход	-	-	-	-	-	6 899
Дивиденды объявленные	(81 771)	-	-	(2 704 428)	-	-

* Прочие связанные стороны представляют собой компании, находящиеся под контролем акционеров, оказывающих контроль и существенное влияние на Группу.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сумма премий за объем закупок, начисленных ООО «Ниармедик Фарма» в адрес Группы в 2023 году, составила 3 512 547 тыс. руб. (в 2022 году – 3 130 115 тыс. руб.).

Сумма премий за объем закупок, начисленных ООО «БИОФАРМАХОЛДИНГ» в адрес Группы в 2023 году, составила 57 206 тыс. руб.

Сделки со связанными сторонами могут быть осуществлены на условиях, отличных от рыночных.

Вознаграждение КУП Группы представляет собой заработную плату и начисления по долгосрочной мотивационной программе, начисленные на них налоги, и иные обязательные платежи во внебюджетные фонды, а также прочие компенсации в соответствии с условиями трудовых договоров.

Совокупный размер вознаграждения КУП отраженный в строке Коммерческие и административные расходы за 2023 и 2022 годы представлен следующим образом:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Краткосрочные вознаграждения	(378 016)	(343 456)
Долгосрочные программы мотивации менеджмента	<u>(1 635 593)</u>	<u>(127 551)</u>
	<u>(2 013 609)</u>	<u>(471 007)</u>

Остатки в расчетах между Группой и связанными сторонами на отчетную дату представлены ниже:

	<u>31 декабря 2023 года</u>			<u>31 декабря 2022 года</u>		
	Расчеты с учредите- лями	КУП	Прочие*	Расчеты с учредите- лями	КУП	Прочие*
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	7 249	-	-	1 279
Дебиторская задолженность	-	-	368 125	-	-	593 750
Авансы на приобретение НМА	-	-	2 970	-	-	-
Кредиторская задолженность	(336 708)	(1 815 170)	(732 904)	(253 791)	(312 207)	(797 565)
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	-	(112 943)	-

* Прочие связанные стороны представляют собой компании, находящиеся под контролем акционеров, оказывающих контроль и существенное влияние на Группу.

В составе статьи «Кредиторская задолженность» отражена задолженность по Программе долгосрочного премирования менеджмента 2021-2023 гг.

Остатки в расчетах со связанными сторонами ничем не обеспечены и будут погашены денежными средствами.

28. ОПЕРАЦИИ С КАПИТАЛОМ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

В августе 2022 года Компания приобрела долю в размере 100% в дочерней компании ООО «ПФК «Алиум» у дочерней компании АО «Биннофарм», что привело к увеличению эффективной доли владения с 95,44% до 100%.

Данные транзакции учитываются как операции с капиталом. Разница между изменением неконтролирующей доли и суммой вклада признана непосредственно в составе капитала и отнесена на собственников Компании.

29. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ УЧАСТИЯ

Следующая таблица отражает изменение балансовой стоимости и доли неконтролирующей доли участия Группы «Алиум» за 2023 и 2022 год:

	<u>Изменение неконтролирующей доли участия</u>	<u>Изменение неконтролирующей доли участия</u>
Баланс на 1 января 2022 года	4,56%	445 894
Прибыль / (убыток) за год	-	111 540
Прочий совокупный доход	-	3 535
Дивиденды	-	(204 428)
Продажа ООО «ПФК «Алиум» внутри Группы	-	(14 456)
Баланс на 1 января 2023 года	4,56%	342 085
Прибыль / (убыток) за год	-	19 960
Дивиденды	-	(81 771)
Баланс на 31 декабря 2023 года	4,56%	280 274

Изменение неконтролирующей доли участия за счет прибыли Группы «Алиум» 2023 и 2022 гг. представлено следующим образом:

	<u>Прибыль Группы Алиум</u>	<u>Неконтролирующая доля участия</u>	<u>Прибыль относящаяся к неконтролирующей доле участия</u>
Прибыль Группы Алиум за 2022 год			
Прибыль за 2022 год	2 447 397	4,56%	111 540
Прочий совокупный доход за 2022 год	77 552	4,56%	3 535
Прибыль за 2022 год	2 524 949	-	115 075
Прибыль Группы Алиум за 2023 год			
Прибыль за 2023 год	437 972	4,56%	19 960
Прочий совокупный доход за 2023 год	-	4,56%	-
Прибыль за 2023 год	437 972	-	19 960

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Следующая таблица отражает изменение балансовой стоимости и доли неконтролирующей доли участия Группы «Синтез» за 2023 и 2022 год:

	<u>Изменение неконтролирующей доли участия</u>	<u>Изменение неконтролирующей доли участия</u>
Баланс на 1 января 2022 года	0,00%	191 351
Убыток за год	-	(7 340)
Прочий совокупный доход	-	784
Баланс на 1 января 2023 года	1,20%	184 795
Убыток за год	-	(718)
Баланс на 31 декабря 2023 года	1,20%	184 077

Изменение неконтролирующей доли участия за счет прибыли Группы «Синтез» за 2023 и 2022 год представлено следующим образом:

	<u>Прибыль Группы Синтез</u>	<u>Неконтролирующая доля участия</u>	<u>Прибыль относящаяся к неконтролирующей доле участия</u>
Прибыль Группы Синтез за 2022 год			
Прибыль за 2022 год	(610 899)	1,20%	(7 340)
Прочий совокупный доход за 2022 год	65 274	1,20%	784
Прибыль за 2022 год	(545 625)	-	(6 556)
	<u>Прибыль Группы Синтез</u>	<u>Неконтролирующая доля участия</u>	<u>Прибыль относящаяся к неконтролирующей доле участия</u>
Прибыль Группы Синтез за 2023 год			
Прибыль за 2023 год	(12 847)	1,20%	(718)
Прочий совокупный доход за 2023 год	-	1,20%	-
Прибыль за 2023 год	(12 847)	-	(718)

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Существенных событий после отчетной даты выявлено не было.