

Консолидированная финансовая отчетность
Публичного акционерного общества
«Артген биотех»
и его дочерних организаций
подготовленная в соответствии со стандартами МСФО
(ранее – Международными стандартами финансовой отчетности, МСФО)
за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 г.

Апрель 2026 г.

Содержание	Страница
Заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА АКЦИОНЕРАМ ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «АРТГЕН БИОТЕХ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Артген Биотех» (ОГРН: 1037789001315) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2025 год в соответствии со Стандартами МСФО (далее - МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. 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 об этих вопросах.

Ключевой вопрос аудита 1

Отражение в консолидированной финансовой отчетности авансов, полученных от покупателей.

Описание ключевого вопроса аудита

Согласно данным прилагаемого консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, в составе долгосрочных обязательств отражены авансы, полученные от покупателей, на сумму 530 693 тысячи рублей (на 31 декабря 2024 года: 504 127 тысяч рублей), срок исполнения обязательств по которым на отчетную дату превышает 12 месяцев, и в составе краткосрочных обязательств отражены авансы, полученные от покупателей на сумму 246 500 тысяч рублей (на 31 декабря 2024 года: 238 123 тысячи рублей), срок исполнения обязательств, по которым на отчетную дату не превышает 12 месяцев.

Зачет авансов происходит при признании выручки равномерно в течение периода хранения, согласно условиям договоров с покупателями. «Применяется пятиэтапная модель проверки соблюдения критериев признания выручки в соответствии со Стандартом МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Вопрос является ключевым для нашего аудита в связи с наличием существенных остатков кредиторской задолженности, полученной от покупателей и ввиду значительного влияния данных показателей на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Описание того, как ключевой вопрос был нами рассмотрен в процессе проведения аудита.

В целях получения достаточной уверенности в отношении правильности распределения кредиторской задолженности в части полученных от покупателей авансов по срокам погашения мы проанализировали учетную политику Группы, получили аудиторские доказательства в отношении величины полученных авансов от покупателей, а также в отношении ее структуры по срокам погашения.

Информация о кредиторской задолженности покупателей раскрыта в пункте 20 «Кредиторская задолженность по авансам полученным» Примечаний к консолидированной финансовой отчетности Группы за 2025 год.

Ключевой вопрос аудита 2

Отражение в консолидированной финансовой отчетности Группы обязательств, связанных с наличием и обслуживанием выпусков биржевых облигаций компаниями Группы.

Описание ключевого вопроса аудита

В консолидированном отчете о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года отражены обязательства, связанные с наличием в обращении биржевых облигаций компаний Группы на общую сумму 821 059 тысяч рублей (на 31.12.2024: 568 210 тысяч рублей), информация о которых раскрыта в пункте 18 «Финансовые активы и финансовые обязательства» Примечаний к консолидированной финансовой отчетности Группы за 2025 год.

Вопрос является ключевым для нашего аудита в связи с тем, что является значительной статьей обязательств в консолидированной финансовой отчетности Группы. Учет и раскрытие облигационных займов требуют профессионального суждения в части классификации (текущие/долгосрочные обязательства), оценки по амортизированной стоимости с учетом частичных погашений и корректного отражения процентных расходов, а также проверки соблюдения условий выпусков.

Описание того, как ключевой вопрос был нами рассмотрен в процессе проведения аудита.

В целях получения достаточной уверенности в отношении достоверности раскрытия влияния данных операций на прилагаемую консолидированную финансовую отчетность Группы нами получены надлежащие аудиторские доказательства, подтверждающие классификацию указанных обязательств в зависимости от периода погашения, а также проведены расчеты в целях подтверждения суммы процентных расходов по выплате купонного дохода по установленным процентным ставкам, проведено тестирование расчетов амортизированной стоимости с учетом частичных погашений.

Мы оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты», с МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» в пункте 18 «Финансовые активы и финансовые обязательства» Примечаний к консолидированной финансовой отчетности Группы за 2025 год.

Информация, отличная от финансовой отчетности и аудиторского заключения о ней

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете и Отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг Публичного акционерного общества «Артген биотех» за 2025 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет и Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг Публичного акционерного общества «Артген биотех» за 2025 год, 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, обеспечивающий 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 прочей информацией мы придем к выводу о том, что в ней содержатся существенные искажения, мы должны довести это до сведения членов Совета директоров Публичного акционерного общества «Артген биотех».

Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной 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 руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров 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 составлении 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:

а) 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;

б) 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 аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) 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;

е) 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 заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров аудируемого лица, 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 членам Совета директоров аудируемого лица, 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 членов Совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы 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.

Сергей Васильевич Александров
Генеральный директор аудиторской организации,
руководитель аудита, по результатам которого
составлено аудиторское заключение
ОРНЗ 22006138926



Ирина Алексеевна Солтамова Соловьев
руководитель аудита, по результатам которого
составлено аудиторское заключение
ОРНЗ 21606090254

Аудиторская организация:

Акционерное общество «Аудиторы Северной Столицы»
197101, г. Санкт-Петербург, вн. тер.г. муниципальный округ Посадский,
ул. Рентгена, дом 7, лит. А, пом. 1Н, пом. 418
ОРНЗ 11606060790

24 апреля 2026 г.

Публичное акционерное общество «Артген биотех»
 Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2025 г.
 в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15	245 064	221 667
Нематериальные активы	16	881 138	858 124
Активы в форме права пользования	17	129 912	155 189
Инвестиции в акции ассоциированных компаний	3	64 340	78 458
Инвестиции в акции прочих предприятий	18	20 982	18 452
Прочие финансовые активы	18	117 666	151 465
Отложенные налоговые активы		138 207	115 231
Итого внеоборотные активы		1 597 309	1 598 586
Оборотные активы			
Запасы	21	177 784	207 945
Дебиторская задолженность по основной деятельности	19	83 658	67 295
Авансы выданные	19	98 843	95 552
Прочая дебиторская задолженность	19	83 540	54 718
Прочие финансовые активы	18	381 222	105 088
Денежные средства и их эквиваленты	22	565 368	503 347
Итого оборотные активы		1 390 415	1 033 945
Итого активы		2 987 724	2 632 531
Капитал и обязательства			
Капитал			
Выпущенные акции	23	9 265	9 265
Эмиссионный доход		638 989	626 579
Собственные выкупленные акции		(497 681)	(499 393)
Нераспределенная прибыль		424 401	326 533
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	18	(121 879)	(115 185)
Прочие компоненты капитала		20 673	20 673
Капитал, приходящийся на собственников материнской компании		473 768	368 472
Неконтрольные доли участия		667 521	666 249
Итого капитал		1 141 289	1 034 721
Долгосрочные обязательства			
Выпущенные облигации	18	422 407	480 499
Авансы полученные	20	530 693	504 127
Обязательства по аренде	18	116 845	144 276
Итого долгосрочные обязательства		1 069 945	1 128 902
Краткосрочные обязательства			
Выпущенные облигации	18	398 652	87 711
Авансы полученные	20	246 500	238 123
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	80 879	102 905
Обязательства по аренде	18	27 084	25 167
Налоги к уплате		23 375	15 002
Итого краткосрочные обязательства		776 490	468 908
Итого обязательства		1 846 435	1 597 810
Итого капитал и обязательства		2 987 724	2 632 531

Утверждено к выпуску и подписано Руководством Группы 24 апреля 2026 г.


 Масюк С.В.
 Генеральный директор



Прилагаемые примечания на страницах с 12 по 53 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Публичное акционерное общество «Артген биотех»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 12
месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Прим.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 г.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 г.
Реализация товаров и услуг	9.1	1 716 175	1 521 488
Итого выручка от реализации		1 716 175	1 521 488
Операционные расходы, в том числе:	9.2	(1 579 233)	(1 220 651)
<i>Амортизация основных средств, нематериальных активов и</i>		<i>(142 076)</i>	<i>(84 710)</i>
<i>активов в форме права пользования</i>			
Операционная прибыль		136 942	300 837
Процентный расход	12	(89 757)	(95 064)
Процентный доход	12	102 377	75 422
Чистые прочие внеоперационные расходы	10	(39 798)	(54 889)
Чистые положительные/отрицательные курсовые разницы	11	1 690	(5 377)
Доля в финансовых результатах ассоциированной компании	3	(25 973)	(3 504)
Прибыль до налогообложения		85 481	217 425
Доходы по налогу на прибыль	13	22 199	23 735
Прибыль за отчетный период		107 680	241 160
Прибыль за отчетный период		107 680	241 160
приходящаяся на:			
собственников материнской компании		96 950	214 911
неконтрольные доли участия		10 730	26 249
Прочий совокупный расход:			
Статьи, которые не будут впоследствии			
реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых			
активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий	18	(6 694)	(64 880)
совокупный доход			
Итого прочий совокупный расход		(6 694)	(64 880)
Итого совокупный доход за отчетный период		100 986	176 280
приходящаяся на:			
собственников материнской компании		90 256	150 031
неконтрольные доли участия		10 730	26 249
Базовая прибыль на акцию, приходящаяся на держателей	14	1,31	2,91
обыкновенных акций материнской компании, рублей			
Разводненная прибыль на акцию, приходящаяся на держателей	14	1,29	2,89
обыкновенных акций материнской компании, рублей			

Утверждено к выпуску и подписано Руководством Группы 24 апреля 2026 г.



Масюк С.В.
Генеральный директор

Прилагаемые примечания на страницах с 12 по 53 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Публичное акционерное общество «Артген биотех»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 12 месяцев,
закончившихся 31 декабря 2025 г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Прим.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 г.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 г.
Операционная деятельность			
Прибыль за отчетный период		107 680	241 160
Доходы по налогу на прибыль		(22 199)	(23 735)
Прибыль до налогообложения		85 481	217 425
Корректировка неденежных статей для приведения прибыли до налогообложения к чистым потокам денежных средств			
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме прав пользования	15,16,17	142 076	84 710
Процентные расходы	12	89 757	95 064
Процентные доходы	12	(102 377)	(75 422)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов		6 694	64 880
Чистые отрицательные курсовые разницы		(1 690)	5 377
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		8 288	11 980
Изменение резерва под обесценение запасов		8 035	1 046
Прочие внеоперационные расходы		40 758	146 572
Начисление по опционам		-	432
Эффект от изменения доли участия в капитале дочерней компании		918	(518)
Доля в результатах ассоциированной компании		25 973	3 504
Прибыль по операционной деятельности до корректировок оборотного капитала, уплаченных процентов и налогов на прибыль		303 913	555 050
Корректировки оборотного капитала			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплаты		(153 536)	(28 518)
Изменение запасов		22 126	(21 581)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности и предоплаты		22 432	(17 318)
Уплаченный налог на прибыль		(4 186)	(5 803)
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности		190 750	481 830
Инвестиционная деятельность			
Покупка основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования, прочих необоротных активов		(170 394)	(99 675)
Приобретение акций прочих предприятий		(9 226)	(2 869)
Приобретение финансовых активов для продажи		(290 259)	(669 962)
Приобретение доли дочерней компании		(25 576)	(4 876)
Приобретение доли/вклад в добавочный капитал ассоциированной компании		(10 847)	-
Выданные займы		(161 150)	(143 300)
Погашение выданных займов		14 542	24 160
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для торговли		305 154	672 662
Проценты полученные		59 503	52 551
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(288 253)	(171 309)

Прилагаемые примечания на страницах с 12 по 53 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Публичное акционерное общество «Артген биотех»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 12 месяцев,
закончившихся 31 декабря 2025 г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

Прим.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 г.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 г.
Финансовая деятельность		
Поступления от выпуска облигаций	300 000	-
Погашение по облигациям, в т.ч. по оферте	(44 958)	(82 853)
Поступления от кредитов и займов	-	-
Погашение кредитов и займов	-	(308)
Уплаченные проценты	(83 271)	(91 352)
Поступление/оплата от покупки/продажи собственных акций	14 122	(35 956)
Продажа доли дочерней компании	42 745	44 046
Продажа доли ассоциированной компании	10 847	-
Уплаченные арендные платежи	(25 446)	(39 623)
Дивиденды выплаченные	(56 205)	(140 689)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности	157 834	(346 735)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	60 331	(36 214)
Влияние изменения валютных курсов	1 690	(5 377)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	503 347	544 938
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	565 368	503 347

Утверждено к выпуску и подписано Руководством Группы 24 апреля 2026 г.


Масюк С.В.
 Генеральный директор



Прилагаемые примечания на страницах с 12 по 53 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Публичное акционерное общество «Артеген Биотех»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 г.
 в тысячах российских рублей, если не указано иное

Приходится на собственников материнской компании

	Приходится на собственников материнской компании							Итого капитал			
	Выпущенные акции (тыс. шт.)	Выпущенные акции	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Прочие фонды	Прочие резервы в капитале	Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов		Нера распределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия
На 1 января 2025 г.	92 645	9 265	(499 393)	626 579	463	20 210	(115 185)	326 533	368 472	666 249	1 034 721
Прибыль/убыток за период	-	-	-	-	-	-	-	96 950	96 950	10 730	107 680
Итого совокупная прибыль	-	-	-	-	-	-	-	96 950	96 950	10 730	107 680
Покупка/продажа собственных акций	-	-	1 712	12 410	-	-	-	-	14 122	-	14 122
Эффект от изменения долей участия в капитале дочерней компании	-	-	-	-	-	-	-	918	918	41 878	42 796
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(51 336)	(51 336)
Прочий совокупный расход всего:	-	-	-	-	-	-	(6 694)	-	(6 694)	-	(6 694)
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	(6 694)	-	(6 694)	-	(6 694)
Итого на 31 декабря 2025 г.	92 645	9 265	(497 681)	638 989	463	20 210	(121 879)	424 401	473 768	667 521	1 141 289

Приходится на собственников материнской компании

	Приходится на собственников материнской компании							Итого капитал			
	Выпущенные акции (тыс. шт.)	Выпущенные акции	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Прочие фонды	Прочие резервы в капитале	Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов		Нера распределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия
На 1 января 2024 г. до кор-ки	92 645	9 265	(421 985)	625 127	463	19 778	(50 305)	241 526	423 869	550 864	974 733
На 1 января 2024 г. после кор-ки	92 645	9 265	(421 985)	625 127	463	19 778	(50 305)	202 627	384 969	550 864	935 835
Прибыль/убыток за период	-	-	-	-	-	-	-	214 911	214 911	26 249	241 160
Итого совокупная прибыль	-	-	-	-	-	-	-	214 911	214 911	26 249	241 160
Покупка/продажа собственных акций	-	-	(77 408)	1 452	-	-	-	-	(75 956)	-	(75 956)
Эффект от изменения долей участия в капитале дочерней компании	-	-	-	-	-	-	-	(518)	(518)	138 640	138 122
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	-	(90 487)	(90 487)	(49 504)	(139 991)
Вознаграждение по опционной программе	-	-	-	-	-	432	-	-	432	-	432
Прочий совокупный расход всего:	-	-	-	-	-	-	(64 880)	-	(64 880)	-	(64 880)
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	(64 880)	-	(64 880)	-	(64 880)
Итого на 31 декабря 2024 г.	92 645	9 265	(499 393)	626 579	463	20 210	(115 185)	326 533	368 472	666 249	1 034 721

Утверждено к выводу и подписано Руководством Группы 24 апреля 2026 г.


 Масюк С.В.
 АО «Артеген Биотех»

1. Информация о компании

Выпуск настоящей консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами МСФО (ранее Международными стандартами финансовой отчетности, МСФО) (далее – консолидированная финансовая отчетность), Публичного акционерного общества "Артген биотех" и его дочерних компаний за период, закончившийся 31 декабря 2025 г., был утвержден решением Генерального директора от 24 апреля 2026 г.

Публичное акционерное общество "Артген биотех" (прежнее наименование до 19 июля 2023 г. - Публичное акционерное общество «Институт Стволовых Клеток Человека»), далее «Компания» или ПАО «Артген» или «Артген») – создано 27 ноября 2003 года.

Группа компаний Артген (далее «Группа» или «Группа Артген») включает ПАО «Артген», ее дочерние и ассоциированные компании и общества.

ПАО «Артген» является эмитентом сектора РИИ Московской Биржи, тикер: АВЮ с 19 августа 2023 г. (ранее - ISKJ).

«Артген биотех» - биотехнологическая компания с портфелем разработок, целью которой является создание, разработка и внедрение в практическое здравоохранение инновационных препаратов, изделий или методов лечения, диагностики и профилактики, которые дают новые, более эффективные, чем существующие средства для борьбы с заболеваниями человека

Группа «Артген» ставит целью улучшение качества и продолжительности жизни людей путем развития персонализированной и профилактической медицины. Компании Группы внедряют в практическое здравоохранение последние достижения медицинской генетики, биоинформатики, геномной терапии, клеточных технологий и тканевой инженерии, биобанкирования, биофармацевтики.

«Артген» является материнской компанией многопрофильного холдинга, в составе которого - эмитенты акций и облигаций, размещенные на Московской Бирже: акции ПАО «Артген» тикер АВЮ, облигации RU000A103DT2, облигации RU000A10DY27, акции ПАО "ММЦБ" с тикером GEMA, облигации RU000A1001T8, RU000A105054, акции ПАО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» тикер GECO, а также компании - резиденты «Сколково».

На 31 декабря 2025 года основными акционерами ПАО «Артген» являлись:

- Исаев Артур Александрович; доля в % - 44,21 %; в акциях – 40 830 687 шт.
- ООО «МирМам»; доля в % - 14,12 %; в акциях – 13 080 510 шт.
- ООО «Артген Венчурс»; доля в % - 12,14 %; в акциях – 11 244 005 шт
- ПАО «ММЦБ»; доля 8,1 %, в акциях – 7 500 000 шт.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. контроль над Компанией осуществляется указанными выше основными акционерами (общая доля в уставном капитале Компании 78,56 %).

2. Информация о Группе

Информация о дочерних компаниях

Ниже представлена информация о дочерних компаниях ПАО «Артген», данные финансовой отчетности которых включены в настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Наименование компании	Основная сфера деятельности	Страна регистрации	Эффективная доля участия ПАО «Артген», (доля Группы), %	
			31.12.2025	31.12.2024
ПАО «ММЦБ»	Международный Медицинский Центр Обработки и Криохранения Биоматериалов (оказание медицинских услуг - услуг Гемабанка®: забор, выделение, криоконсервация и долгосрочное персональное хранение гемопоэтических стволовых клеток пуповинной крови (ГСК ПК), а также мезенхимальных стволовых клеток (МСК) и ткани пупочного канатика). Владелец IP.	Россия	81,08	81,84
ПАО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»	Проведение генетических исследований для медицинских целей. Разработки и внедрение их результатов в практическое здравоохранение. Владелец IP.	Россия	76,42	75,86
ООО «Генетика. Наука»	Проведение генетических исследований для научных целей.	Россия	88,45	-
АО «Репролаб»	Услуги Репробанка® - банка репродуктивных клеток и тканей: заготовка и продажа донорских репродуктивных клеток, криоконсервация персональных репродуктивных образцов, профессиональное долгосрочное хранение и транспортировка репродуктивных материалов.	Россия	85,21	85,21
АО «НекстГен»	Научные исследования, разработки и их внедрение в области генной терапии (в т.ч. расширение показаний к применению препарата Неоваскулген®). Владелец IP.	Россия	91,79	90,0
ООО «ИСКЧ Фарма»	Оптовая торговля фармацевтической продукцией, в т.ч. оптовые продажи препарата Неоваскулген®.	Россия	99,95	99,95
ООО «Витацел»	Разработчик клеточных и тканеинженерных технологий в регенеративной медицине в т.ч. в области эстетической медицины - технология применения собственных дермальных фибробластов для коррекции возрастных и рубцовых дефектов кожи (SPRS-терапия®), Владелец IP.	Россия	60,0	60,0
ООО «Скинцел»	Научные исследования и разработки в области естественных наук, осуществляет разработку метода лечения пациентов с буллезным эпидермолизом на основе трансплантации аллогенных фибробластоподобных клеток человека с использованием технологической платформы SPRS-терапии®. Резидент «Сколково».	Россия	60,0	60,0
АО «Бетувакс»	Исследовательская деятельность. Разработка, регистрация препаратов для лечения аллергических заболеваний, а также профилактики инфекционных и онкологических заболеваний. Резидент «Сколково».	Россия	82,94	80,66
АО «Гистографт»	Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук прочие. Разработка и внедрение в клиническую практику ген-активированных материалов для регенерации различных тканей в хирургической стоматологии. Резидент «Сколково».	Россия	55,52	55,52
ООО «Артген Венчурс» (ранее ООО «ИСКЧ Венчурс»)	Участие в капитале сторонних компаний, ведущих деятельность в сфере разработки и производства лекарственных препаратов.	Россия	100	100,0
ООО «Медтехпарк»	Деятельность в области строительного девелопмента.	Россия	90,7	90,7
ООО «Артген Посевные Инвестиции» (ранее «ИСКЧ Консалтинг»)	Инвестирование в перспективные направления ИИ, цифрового здравоохранения, персонализированной медицины и диагностики, генной терапии, онкологии и нейронауки	Россия	95,0	50,0

2. Информация о Группе (продолжение)

Адрес местонахождения Компании: 119333, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Гагаринский ул.Губкина, д. 3,к. 1,помещ. 1/1

ПАО «ММЦБ» («Международный Медицинский Центр Обработки и Криохранения Биоматериалов»)

ООО «ММЦБ» было зарегистрировано как 100%-я дочерняя компания ПАО «Артген» в октябре 2014 года. Компания была создана для реализации деятельности Артген по персональному банкированию гемопозитических стволовых клеток пуповинной крови (ГСК ПК) и других ценных биоматериалов под брендом Гемабанк®. С 1 октября 2015 г. после соответствующего лицензирования компания «ММЦБ» начала оказывать медицинские услуги физическим и юридическим лицам.

В августе 2018 года ООО «ММЦБ» преобразовано в АО «ММЦБ», которое стало правопреемником ООО «ММЦБ». АО «ММЦБ» в январе 2019 г. провело размещение первого выпуска биржевых облигаций. На настоящий момент в обращении находятся биржевые облигации объемом 24,6 млн. рублей с погашением 12 января 2029 г., ближайшей офертой 15 декабря 2026 г., ставка 19 % годовых. (в 2025 г. ставка составляла 13 %, дата оферты 15.12.2025 г.)

В мае 2019 года АО «ММЦБ» было преобразовано в ПАО с целью размещения дополнительного выпуска акций в свободное обращение на бирже. В результате прошедшего на Московской Бирже в июле 2019 года IPO компания разместила 15% акций увеличенного уставного капитала (223 948 акций) и привлекла более 150 млн. рублей на расширение производственных мощностей и развитие бизнеса (тикер: ГЕМА). Доля ПАО «Артген» в результате сократилась до 85%. По состоянию на 31 декабря 2025 года эффективная доля ПАО «Артген» составила 81,08 %.

02 августа 2022г. публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» разместило Биржевые облигации ПАО "ММЦБ" процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии БО-П01-02, с регистрационным номером – 4В02-02-85932-Н-001Р от 26.07.2022г. номинальной стоимостью 1000 (одна тысяча) рублей каждая, количеством 200 000 шт., со сроком погашения 26.01.2027 г., ставка 14% годовых.

18.07.2025г. Рейтинговое Агенство «Акра» подтвердило кредитный рейтинг ПАО «ММЦБ» уровня ВВВ-(RU), прогноз «стабильный».

В 2025 году было заложено на хранение на 15% больше биоматериалов, чем в 2024 г.

ПАО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» - «Центр Генетики и Репродуктивной Медицины «ГЕНЕТИКО» является правопреемником зарегистрированной в 2012 году 100% дочерней компании ПАО «Артген» – ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» (прежнее наименование – ООО «ЦГРМ ИСКЧ»). В 2021 году ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» было преобразовано в акционерное общество, а с ноября 2022 года приобрело публичный статус. Общество было создано для осуществления деятельности по проведению исследований и разработок в области медицинской генетики и внедрению их результатов в практическое здравоохранение. Коммерциализация результатов НИОКР происходит посредством оказания медицинских услуг.

В 2014 году, в целях совместного финансирования социально-значимого проекта Genetico® (развитие в РФ персонализированной медицины в области диагностики и профилактики наследственных заболеваний, а также патологий с генетической составляющей, в т.ч. в репродуктивной сфере), в состав участников ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» было принято ООО «Биофармацевтические инвестиции РВК» (ООО «Биофонд РВК»). В ноябре 2020 года Биофонд РВК продал свою долю 17,79 % основателю и Председателю Совета директоров ПАО «Артген» А.А. Исаеву, а в декабре 2020 года 10% от этой доли перешло во владение ООО «АйсГен 2» (новое наименование – ООО «Артген Венчурс»).

25 апреля 2023 года ПАО «ЦГРМ «Генетико» завершило размещение на Московской бирже ценных бумаг в рамках IPO в количестве 10 млн штук. При номинальной стоимости акции в 0,01 рубля, фактическая цена составила 17,88 за единицу. В результате размещения компания привлекла 178,8 млн. руб. Одновременно ООО «ИСКЧ Венчурс» реализовало акции ПАО «ЦГРМ Генетико» как на Бирже, так и по опционным соглашениям.

Операция по продаже акций дочерней компании без потери контроля не является для Группы доходом и учтена, как справедливая оценка доли меньшинства, отражена в отчете о движении капитала и отчете о движении денежных средств.

23 июня 2025 г. был полностью погашен облигационный выпуск, размещенный 29 июня 2020 г. сроком на 5 лет в количестве 145 шт. на общую сумму 145 млн руб. с процентной ставкой 14 %. (В 2025 г. погашен остаток 41 426 тыс.руб.)

В июле 2025 компаниями Группы был полностью оплачен дополнительный выпуск обыкновенных акций по

2. Информация о Группе (продолжение)

закрытой подписке количеством 7 000 000 шт. общей суммой 238 млн руб, зарегистрированный 14.11.2024 г.

Часть привлеченных средств Genetico направляет на развитие портфеля препаратов генной терапии для лечения орфанных заболеваний. На 31 декабря 2025 эффективная доля ПАО «Артген» составила 76,42 %.

Принадлежащий ПАО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» Центр Genetico® оказывает широкий спектр медико-генетических услуг как для врачей, так и для пациентов, услуги по разработке, проведению и анализу индивидуальных исследований для научных сообществ и занимается разработкой тест-систем для молекулярно-генетических исследований.

ООО «Генетико. Наука» было зарегистрировано в 30.11.2023 г. По состоянию на 31.12.2025 г. уставный капитал компании распределен следующим образом: доля в размере 49% принадлежит ПАО "ЦГРМ ГЕНЕТИКО", 51% - ПАО "Артген". Компания занимается секвенированием различных организмов в научных целях. Компания вошла в периметр Группы в сентябре 2025 г. Эффективная доля ПАО «Артген» на 31 декабря 2025 г. составила 88,45%.

АО «Репролаб» создано в результате преобразования 06.05.2025 г. из ООО «Репролаб». ООО «Репролаб» было зарегистрировано в апреле 2017 года, как 100%-я дочерняя компания ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО», в составе которого начало деятельность еще в 2013 г. В декабре 2020 года ООО «Репролаб» перешло под прямой контроль ПАО «Артген». По состоянию на 31 декабря 2025 года эффективная доля владения с учетом ООО «Артген Венчурс» составила 85,21%.

АО «Репролаб» осуществляет свою деятельность под маркой Репробанк® - банка репродуктивных клеток и тканей человека, лидера российского рынка донации, персонального хранения и транспортировки репродуктивного материала.

АО «НекстГен» дочерняя компания ПАО "Артген Биотех", созданная путем преобразования в 2023 г. из ООО «НекстГен» (учрежденного в 2005 г. как 100%-я дочерняя компания ПАО «ИСКЧ»).

Направления деятельности компании в области генной терапии - научные исследования, разработка новых методов профилактики и лечения; в области геннотерапевтических лекарственных препаратов – разработка, производство, коммерциализация, в т.ч. расширение показаний к применению лекарственного препарата Неоваскулген® с инновационным механизмом действия «терапевтический ангиогенез».

Лекарственный препарат "Неоваскулген® с 2012 года применяется в практическом здравоохранении для лечения ишемии нижних конечностей атеросклеротического генеза. Новая сфера применения Неоваскулген® – лечение синдрома диабетической стопы (СДС), идет 3-я фаза клинических исследований, по ее завершению будут внесены изменения в инструкцию и эндокринологи смогут использовать Неоваскулген для лечения больных СДС.

29.12.2023 г. получено разрешение Минздрава на проведение клинических исследований эффективности и безопасности при использовании Неоваскулген® для лечения больных интерстициальным циститом, идет 2/3 фаза клинических исследований.

АО «НекстГен» развился в инновационную биотехнологическую отечественную компанию с доказанной эффективностью, что позволило ему стать резидентом АНО «Московский центр инновационных технологий в здравоохранении» и Инновационного научно-технологического центра МГУ «Воробьевы горы» с 06 февраля 2023 г., что дает право на применение 0 % ставки налога на прибыль в соответствии со ст.246.1 НК РФ.

Сегодня АО «НекстГен» - R&D предприятие полного цикла, включающего в себя:

- создание нового лекарственного препарата или новой области применения существующего лекарственного препарата
- доклинические, клинические исследования лекарственного препарата в заданной нозологии
- отработка технологии производства и создание ноу-хау по производству лекарственного препарата
- вывод лекарственного препарата, медицинского изделия на рынок

5 мая 2025 года Банк России зарегистрировал дополнительный выпуск акций АО «НекстГен» 1-01-87506-Н-001D в количестве 21 845 862 штук обыкновенных акций, размещаемых по закрытой подписке в пользу компаний Группы. К сентябрю 2025 г. компаниями Группы был полностью выкуплен дополнительный выпуск общей суммой 152 702 тыс. руб. В результате доля владения Группы увеличилась до 91,79% В июле 2018г. ООО «НекстГен» учредило ООО «НекстГен Фарма», которое на основании лицензионного соглашения с ООО «НекстГен» со второго квартала 2019 года занимается организацией контрактного

2. Информация о Группе (продолжение)

производства и оптовыми продажами лекарственного препарата Неоваскулген®. В 2017 году Приказом Минздрава РФ от 13.10.2017г. № 804н – Об утверждении номенклатуры медицинских услуг, зарегистрирована медицинская услуга А25.12.001.001 «Назначение дезоксирибонуклеиновой кислоты плазмидной (сверхскрученной кольцевой двуцепочной) при заболеваниях периферических артерий», Приказом ФФОМС от 03.12.2018г. №15031/26-1/И услуга вошла в КСГ круглосуточного и дневного стационара (ds36.00 и st36.003). Это открыло путь к кратному увеличению госпитальных продаж, поскольку ЛПУ получили возможность возмещать расходы на приобретение препарата от ТФОМС. В сентябре 2021 года в результате внесения дополнительного вклада ПАО «Артген» в ООО «НекстГен Фарма» эффективная доля владения группы составила 99,95%. В течении 2020-2022 гг. компания также занималась реализацией оптовым покупателям тестов для определения наличия антител к коронавирусу SARS-CoV-2. 9 февраля 2023 г. ООО «НекстГен Фарма» было переименовано в ООО «ИСКЧ Фарма».

ООО «Витацел» (учреждено в 2009 году) - компания-разработчик клеточных и ткане-инженерных технологий в области регенеративной медицины. Доля в уставном капитале ООО «Витацел» в размере 60% была приобретена ПАО «Артген» в апреле 2010 года. Компания разработала SPRS-терапию® — инновационную клеточную технологию применения собственных дермальных фибробластов для коррекции возрастных и рубцовых дефектов кожи. SPRG-терапия® (Service for Personal Regeneration of Gum) - комплекс персонализированных процедур для восстановления мягких тканей пародонта. На основе SPRG®-терапии совместно с клиникой МЕДИ (г. Санкт-Петербург) разработан ткане-инженерный продукт: "Персонализированные ткане-инженерные биокомпозиты для восстановления мягких тканей пародонта". Все технологии защищены патентами.

В январе 2020 года ПАО «Артген» приобрело 60%-ю долю в ООО «Скинцел», зарегистрированном в марте 2018 года. Компания осуществляет разработку метода лечения пациентов с буллезным эпидермолизом на основе трансплантации аллогенных фибробластоподобных клеток человека с использованием технологической платформы SPRS-терапии®. Совместно НИТУ МИСиС (г. Москва) проводится разработка метода получения кожного эквивалента, основанного на биопринтинге с использованием технологической платформы SPRS-терапии®.

ООО «Артген Венчурс» (прежнее наименование до 03.09.2025 г. ООО «ИСКЧ Венчурс», до 20.11.2022 г. - ООО «АйсГен 2»), создано 15.01.2018 г. в результате реорганизации в форме разделения ООО «АйсГен». Сфера деятельности компании - вложения в ценные бумаги, венчурное инвестирование, участие в капитале сторонних компаний, специализирующихся на разработке и производстве лекарственных препаратов. Решением единственного участника общества 17 июля 2025 г. принято увеличение уставного капитала на 511,3 млн.руб., которое было полностью оплачено. Доля ПАО «Артген» по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 100%.

АО «Бетувакс» было зарегистрировано в августе 2020 года как 100%-я дочерняя компания ПАО «Артген» с целью осуществления НИОКР в области рационального дизайна антигенов для профилактических и терапевтических вакцинных препаратов и последующей их коммерциализации. Приоритетным направлением для компании является разработка и внедрение новых субъединичных рекомбинантных вакцин, основанных на рациональном дизайне антигенов. Компания разрабатывает новые подходы по алерговакцинам, в частности против аллергии на кошку, субъединичным форматам вакцин для профилактики ротавирусной инфекции и ВПЧ-ассоциированных онкологических заболеваний (ВПЧ – вирус папилломы человека). Разработка вакцины против COVID-19 временно приостановлена в связи с существенным снижением рыночного спроса на вакцины данного профиля. Компания продолжит регистрационные действия в случае изменения эпидемиологической ситуации или появления заинтересованного партнера. В отчетном периоде Банком России зарегистрирован дополнительный выпуск акций АО «Бетувакс», предусматривающий их размещение по закрытой подписке среди инвесторов с целью докапитализации общества. Размещение акций ожидается в первом полугодии 2026 года. По состоянию на 31 декабря 2025 года эффективная доля владения группы составила 82,94 %.

АО «Гистографт» было создано в результате преобразования ООО «Гистографт». ООО «Гистографт» создано в декабре 2015 года в России частными лицами. Начиная с 2016 года ПАО «Артген» осуществляло финансирование компании через целевые займы. В течение 2022 года в результате конвертации займов и частичного выкупа долей у основателей компании размер пакета ПАО «Артген» был увеличен, и к 31.12.2022 г. достиг 57,7%. Компания была квалифицирована, как дочерняя.

В декабре 2024 года компания разместила 800 000 дополнительных акций среди частных инвесторов. Эффективная доля Группы в результате размещения составила 55,52%.

2. Информация о Группе (продолжение)

АО "Гистографт" - российская биотехнологическая научно-производственная компания, сфокусированная на разработке и внедрении в клиническую практику ген-активированных материалов для регенерации различных тканей. Продукты компании - инновационные медицинские изделия, востребованные в хирургической стоматологии, челюстно-лицевой хирургии, травматологии и ортопедии, общей хирургии и комбустиологии, обладают импортозамещающим и экспортным потенциалом.

ООО «Медтехпарк» было зарегистрировано 22.07.2024 г. участниками ПАО «ММЦБ» - 49 % и ПАО «Артген» - 51 %. Сфера деятельности - строительство R'n'D лаборатории, криохранилища и офисных помещений, а также их управление в интересах группы Артген. 11.06.2025 г. компания подписала договор аренды земельного участка с Фондом «Сколково» сроком на 49 лет. По состоянию на 31 декабря 2025 года эффективная доля владения группы составила 90,7 %.

27 июня 2025 г. ООО «ИСКЧ Консалтинг», зарегистрированное 27.03.2023 г. было переименовано в ООО «Артген Посевные Инвестиции» (Artgen Seed Fund). Принятое ранее решение 17.03.2025 г. о ликвидации отозвано. Фокус инвестирования компании - проекты на ранней стадии в области искусственного интеллекта (AI), систем поддержки принятия врачебных решений, цифрового здравоохранения, борьбы со старением (Longevity), персонализированной медицины и диагностики, генной терапии, онкологии и нейронауки. По состоянию на 30.06.2025 г. доля ПАО «Артген» составляла - 50 %. 17 июля 2025г. внеочередным решением собрания участников принято решение об увеличении уставного капитала, в связи с чем доля ПАО «Артген» составила 95%.

3. Ассоциированные компании

По состоянию на 31 декабря 2025 года ПАО «Артген» владеет долями более 20% и оказывает значительное влияние на операционную деятельность следующих ассоциированных компаний:

АО «Развитие Биотехнологий» (АО «РБТ», до 28.02.2023 г. - ООО «Развитие Биотехнологий», ООО «РБТ») — разработчик платформы для создания эффективных вакцин против широкого спектра патогенных инфекций на основе корпускулярного природного адьюванта — бетулина. Платформа позволяет увеличить эффективность и безопасность вакцин, скорость развития и продолжительность иммунного ответа, оптимизировать дозу антигена, снизить стоимость производства и предотвратить конкуренцию антигенов в комбинированных вакцинах. Резидент «Сколково» с июня 2022 г.

ПАО «Артген» вошло в состав участников ООО «РБТ» 21 декабря 2020 г. Изначально компания была признана ассоциированной на основе анализа инвестиционного соглашения между ПАО «Артген» и ООО «РБТ». 28 февраля 2023 г. завершена реорганизация ООО «РБТ» путем преобразования в акционерное общество.

В 2023 году на инвестиционной платформе Rounds (ООО «Раундс») состоялось размещение дополнительного выпуска акций АО «РБТ» в количестве 655 902 штук, общий объем привлеченных инвестиций достиг 154 792 тыс. руб. Доля ПАО «Артген» после размещения - 42,7%. С 22 декабря 2023 года акции РБТ стали доступны для торговли на внебиржевом рынке Мосбиржи с тикером RBTU.

В июне 2025 года АО «РБТ» в результате размещения дополнительного выпуска акций по закрытой подписке получено финансирование от Группы и частных инвесторов в общем объеме 31 560 тыс. рублей на приобретение контрольного пакета до 80% - акций АО «Институт Новых Медицинских Технологий», опытно-производственной площадки в Пермском крае, где будет производиться базовый компонент вакцинной платформы – адьювант в виде вирусоподобных частиц, полученных по запатентованной технологии на основе органического вещества бетулина.

Размер доли ПАО «Артген» по итогам размещения дополнительного выпуска составил 42,5%.

Таким образом АО «Институт новых медицинских технологий» (АО "ИНМТ") к 30.06.2025 г. перестало быть ассоциированной для ПАО «Артген» и квалифицировано, как дочерняя компания АО «РБТ».

31,3 % - ООО «Генотаргет» по состоянию на 31.12.2022 г. компания признана ассоциированной в результате дополнительного приобретения долей со стороны ПАО «Артген» в течение 2022 года. ООО "Генотаргет" разрабатывает и внедряет геннотерапевтические препараты для лечения орфанных нейромышечных заболеваний. В основе пайплайна - технология генного трансфера с помощью рекомбинантных адено-ассоциированных вирусов. На 31 декабря 2025 года– доля ПАО «Артген» осталась неизменной. Резидент «Сколково» с января 2018 г.

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 г.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 г.
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний	(25 973)	(3 504)
Итого доля в прибылях/убытках ассоциированных компаний	(25 973)	(3 504)

Операции с ассоциированными компаниями раскрыты в примечании 26.

4. Описание экономической среды

Деятельность Группы осуществляется в Российской Федерации.

Основными особенностями текущего момента, отрицательно влияющими на экономическое положение в РФ, является ужесточение антироссийских политических и экономических санкций вследствие обострившейся ситуации в Украине с февраля 2022 г. Введение санкций привело к росту экономической неопределенности, включая более волатильные фондовые рынки, сокращение притока прямых местных и иностранных инвестиций и значительное сужение доступности кредитов. Военный конфликт на Ближнем Востоке не оказал влияние на деятельность Группы, поскольку у Группы нет связанных с регионом цепочек поставок и фактически отсутствует рынок реализации.

Многие проекты, над которыми работает Артген, связаны с исследованиями и разработками и требуют долгосрочного финансирования, которое можно получить как от инвесторов, так и государства. Несмотря на сложности текущего момента компания смогла организовать привлечение инвестиций в капитал дочерних компаний ПАО «ЦГРМ «Генетико» в сумме 178,8 млн во 2 квартале 2023 г., АО «Бетувакс» 85,5 млн. руб. в 4 квартале 2024 г.- первом полугодии 2025 г., АО «Гистографт» 20 млн.руб. в 4 квартале 2024 г., а также ассоциированной компании АО «РБТ» в сумме 154 млн. руб. во 2 квартале 2023 г.

Ряд компаний Группы Артген работает в премиальном сегменте, выручка которых чувствительна к колебаниям располагаемого дохода у населения и потребительской уверенности. Увеличение доходов от ряда видов бизнеса Группы Артген также зависит от темпов роста рождаемости в России, на которые существенное влияние оказывает экономический фактор.

Дополнительно вводимые санкции создают логистические сложности с поставкой расходных материалов и оборудования, а также ведут к удорожанию логистических услуг.

В настоящий момент компании Группы Артген, а также менеджмент и владельцы компании не входят в санкционные перечни.

4.1. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со стандартами МСФО, (ранее Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»)), принятыми Фондом МСФО, действующими на дату подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности и полностью им соответствует. Принципы учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетном периоде. В консолидированной финансовой отчетности представлена сравнительная информация за предыдущий период.

Российский рубль является функциональной валютой ПАО «Артген» и ее дочерних компаний, поскольку он является валютой первичной экономической среды, в которой осуществляют свою деятельность данные компании. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное.

ПАО «Артген» и ее дочерние компании ведут бухгалтерский учет и готовят бухгалтерскую отчетность в российских рублях в соответствии с действующим Российским законодательством в области бухгалтерского учета. Настоящая консолидированная финансовая отчетность составлена способом трансформации на основе отчетности Компании и дочерних компаний, подготовленных в соответствии с национальным законодательством, с учетом корректировок и реклассификаций для целей представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Согласно программе реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами принятой Постановлением Правительства РФ 6.03.1998 в последние 5-7 лет были приняты ФСБУ, максимально приближенные к МСФО: ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды», ФСБУ 5/2019 «Запасы», ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения», ФСБУ 6/2020 «Основные средства», ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы». Кроме того, юридические лица Группы могут применять правила МСФО, не введенные еще в ФСБУ, для своей отдельной РСБУ отчетности. Эти шаги позволили максимально снизить количество корректировок при трансформации на отдельных юридических лицах. На настоящий момент основные корректировки связаны с оценкой активов и обязательств согласно первому применению МСФО, расчетом отложенного налога, операциями с собственными акциями и акциями дочерних компаний, а также консолидацией.

4.2. Основа консолидации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2025 года. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании, на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Контроль осуществляется в

4.2. Основа консолидации (продолжение)

том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвилла)
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения
- Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции
- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода (ПСД), в состав прибыли или убытка, или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

4.3. Существенные положения учетной политики

Объединение бизнеса и гудвилл

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании.

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса на дату приобретения справедливая стоимость ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по ее справедливой стоимости на эту дату, с отнесением разницы в состав прибыли или убытка, после чего она учитывается при определении гудвилла.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное вознаграждение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение ПСД. Если условное вознаграждение не попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9, оно оценивается согласно другому применимому МСФО. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно впоследствии не переоценивается, и его погашение отражается в составе капитала.

Гудвилл изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанных неконтрольных долей участия и ранее принадлежавших приобретающей стороне долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного вознаграждения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторной оценки переданное вознаграждение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвилл оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвилла, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения гудвилл, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвилл составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвилл, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвилл оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 2024 г. у Группы нет гудвилла.

Сделки под общим контролем

Для сделок по объединению бизнеса, осуществленных под общим контролем, Группа оценивает чистые активы, в отношении которых осуществляется сделка, по балансовой стоимости на счетах передающей компании. Сумма сделки согласовывается между участниками сделки. Разница между полученными чистыми активами и суммой сделки признается в составе «прочих компонентов» капитала. Группа не осуществляла сделки под общим контролем в 2025 и 2024 гг. Ассоциированная компания – это компания, в отношении которой Группа обладает значительным влиянием. Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений относительно финансовой и операционной политики объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль в отношении такой политики.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Совместное предприятие – это соглашение о совместной деятельности, согласно которому стороны, осуществляющие совместный контроль в отношении соглашения, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль – это обусловленное договором совместное осуществление контроля, которое имеет место только в тех случаях, когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними компаниями.

Инвестиции Группы в ее ассоциированную компанию и совместное предприятие учитываются по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную компанию или совместное предприятие первоначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов ассоциированной компании или совместного предприятия, возникающих после даты приобретения.

Гудвилл, относящийся к ассоциированной компании или совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Отчет о совокупном доходе отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании или совместного предприятия. Изменения прочих совокупных доходов таких объектов инвестиций представляется в составе прочих совокупных доходов Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании или совместного предприятия, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в капитале.

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией или совместным предприятием, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании или совместном предприятии.

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании и совместного предприятия представлена непосредственно в отчете о совокупном доходе за рамками операционной прибыли. Она представляет собой прибыль или убыток после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях ассоциированной компании или совместного предприятия.

Финансовая отчетность ассоциированной компании или совместного предприятия составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

Пересчет иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в рублях Российской Федерации. Функциональной валютой Компании являются российские рубли. Для каждой компании Группы определяется собственная функциональная валюта, при этом суммы, включаемые в финансовую отчетность

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

каждой компании, рассчитываются с использованием такой функциональной валюты. Руководство Группы определило, что функциональными валютами всех дочерних предприятий Группы является валюта страны, где они осуществляют свою деятельность; для всех дочерних компаний Группы – российские рубли.

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. В конце периода монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату, а все разницы отражаются в прибылях и убытках. Немонетарные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Признание выручки

Применяется пятиэтапная модель на соответствие соблюдения критериев признания выручки: идентификация договора, идентификация обязанностей к исполнению, определение цены сделки, распределение цены сделки на обязанности к исполнению, признание выручки в момент/по мере исполнения обязанностей к исполнению.

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин.

Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключенным ею договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, обладает свободой действий в отношении ценообразования и также подвержена риску обесценения запасов и кредитному риску.

Авансы, полученные от покупателей, не отражаются в составе выручки текущего года и признаются в составе обязательств.

Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Продажа товаров

Выручка от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

Выручка от реализации препарата Неоваскулген® отражается в момент перехода права собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию от Группы к покупателю, при условии соблюдения прочих критериев признания. По условиям договоров с покупателями в случае выполнения определенных условий (связанных с остаточным сроком годности препарата), покупатели имеют возможность вернуть оговоренный договором объем препаратов Компании в обмен на новый. Группа оценивает по состоянию на каждую отчетную дату необходимость создания резервов в связи с возможными возвратами.

Предоставление услуг

Выручка от оказания услуг по выделению и криоконсервации стволовых клеток пуповинной крови и пупочного канатика (СК ПК) признается в момент криоконсервирования клеток, что оформляется протоколом выделения и криоконсервирования гемопоэтических стволовых клеток из пуповинной крови (ГСК ПК), а также (или) мезенхимальных стволовых клеток из пупочного канатика (МСК ПК). Выручка от услуг хранения образцов в криохранилище признается равномерно в течение периода хранения, согласно условиям договоров с клиентами.

Компания может реализовывать услуги *по выделению, криоконсервированию и хранению СК ПК* в рамках одного договора («в пакете»), либо по отдельности. В случае заключения одного договора с клиентом на оказание услуг по выделению, криоконсервированию и хранению СК ПК, выручка по каждому из компонентов признается на основании критериев, описанных выше. Суммы, полученные за услуги по выделению, криоконсервированию и хранению СК ПК, до момента оказания услуги (момента признания выручки) отражаются в качестве авансов, полученных от покупателей и заказчиков в составе кредиторской задолженности (за вычетом применимого налога на добавленную стоимость).

В процессе оказания *услуги по выделению и криоконсервированию СК ПК* Компания привлекает сторонние организации (медицинские учреждения, «подрядчики»), которые оказывают часть услуг (в первую очередь, забор крови у клиентов). Выручка от оказания таких услуг отражается в полной сумме, ожидаемой к получению от клиента по условиям договора, т.к. Компания выступает в качестве лица, принявшего на себя основные обязательства по договору. При этом оплата услуг, оказанных «подрядчиками» Компании, в процессе оказания услуг клиентам Компании отражается в качестве операционных расходов.

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Выручка от оказания комплексной услуги SPRS-терапия – признается непосредственно в момент ее оказания на основании выставленных актов. Услуга считается оказанной, когда созданный клеточный препарат, содержащий собственные дермальные фибробласты пациента, передан для трансплантации заказчику, в этот же момент составляется и подписывается акт выполненных услуг.

Выручка от услуг по долгосрочному хранению культуры аутофибробластов кожи пациента в криобанке – признается ежемесячно в размере, установленном прайс-листом за текущий период равными долями.

Выручка от услуг проекта Genetico® (ГЕНЕТИКО) – признается на момент окончания предоставления услуги.

Прочая выручка от реализации

Прочая выручка от реализации товаров и услуг признается при соблюдении следующих условий:

- Группа передала покупателю значительные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на товары;
- Группа больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, и не контролирует проданные товары;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные с операцией, можно надежно оценить.

Компания также оказывает услуги по осуществлению НИОКР для сторонних организаций и связанных сторон, выручка по которым признается в момент завершения этапов работ и согласования результатов с контрагентом (актов выполненных работ).

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Российские предприятия Группы рассчитывают налог на прибыль в соответствии с законодательством РФ. Ставка налога на прибыль в РФ в 2025 г. составляет 25%.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о совокупном доходе. Руководство компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по балансовому методу путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату. Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли в соответствующей налоговой юрисдикции.

При оценке вероятности реализации в будущем отложенного налогового актива анализируются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегию налогового планирования.

Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, это может оказать существенное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательств погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода (ПСД), либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу. Налоговые льготы, приобретенные в рамках объединения бизнеса, но не удовлетворяющие критериям для отдельного признания на эту дату, признаются впоследствии, в случае появления новой информации об изменении фактов и обстоятельств. Корректировка отражается как уменьшение гудвилла (если ее величина не превышает размер гудвилла), если она была осуществлена до завершения первоначального учета приобретения бизнеса, в иных случаях она признается в составе прибыли или убытка.

В связи с увеличением ставки налога на прибыль с 01.01.2025 г. до 25%, произведен пересчет отложенных налогов по новой ставке.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (НДС) с реализации, подлежащий уплате в бюджет, отражается по методу начисления, на основе счетов, выставляемых покупателям НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, возмещается за счет НДС, полученного от покупателей, при соблюдении определенных условий. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, подлежащий возмещению из бюджета в последующих отчетных периодах, отражается в финансовой отчетности как НДС к возмещению.

Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность

Группа классифицирует внеоборотные активы и группы выбытия как удерживаемые для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, в основном, посредством их продажи, а не в результате продолжающегося использования. Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, оцениваются по наименьшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Критерий классификации объекта в качестве удерживаемого для продажи, считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии.

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение одного года с даты классификации.

Прекращенная деятельность исключается из результатов продолжающейся деятельности и представляется в отчете о совокупном доходе отдельной статьей как прибыль или убыток после налогообложения от прекращенной деятельности.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

Основные средства

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации исходя из срока полезного использования, принятого Группой для целей МСФО, и убытка от обесценения. Оценка основных средств после их признания в учете ведется по первоначальной стоимости.

В стоимость основных средств включаются затраты на реконструкцию и замену объектов, увеличивающих срок полезного использования активов и их способность приносить доход, а также затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации.

При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом.

Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в тот момент, когда они были понесены.

Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов следующим образом:

Тип основных средств	Срок полезного использования в годах
Здания и сооружения	10-25
Машины и оборудование	3-25
Прочие	2-5

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о совокупном доходе за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено. Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в составе прибыли или убытка за отчетный период, в котором он возник.

Затраты, понесенные на этапе исследования, подлежат признанию в качестве расходов в момент их возникновения.

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы, являющиеся результатом осуществления разработок в рамках внутреннего проекта, подлежат признанию тогда и только тогда, когда Группа может продемонстрировать выполнение следующих условий:

- (а) техническую осуществимость завершения создания нематериального актива так, чтобы он был доступен для использования или продажи;
- (б) свое намерение завершить создание нематериального актива и использовать или продать его;
- (в) способность использовать или продать нематериальный актив;
- (г) то, каким образом нематериальный актив будет создавать вероятные будущие экономические выгоды. Помимо прочего, предприятие может продемонстрировать наличие рынка для продукции нематериального актива, или самого нематериального актива либо, если этот актив предполагается использовать для внутренних целей, полезность такого нематериального актива;
- (д) наличие достаточных технических, финансовых и прочих ресурсов для завершения разработки, использования или продажи нематериального актива;
- (е) способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в процессе его разработки.

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива, активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию, и производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. Амортизация отражается в составе себестоимости.

В течение периода разработки актив ежегодно проверяется на предмет обесценения. Нематериальные активы Группы включают научно-исследовательские разработки, доступные для использования, права пользования и патенты, компьютерное программное обеспечение и лицензии. Все нематериальные активы Группы имеют ограниченные сроки полезного использования.

Амортизация нематериальных активов начисляется линейным методом в течение срока полезного использования.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- права пользования и патенты – 5-19 лет;
- программное обеспечение и лицензии – 3 года;
- научно-исследовательские разработки – 5–10 лет.

Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в составе операционных расходов в соответствующем отчетном периоде. Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о совокупном доходе в момент прекращения признания данного актива.

Затраты на научные исследования и разработки, не удовлетворяющие критериям признания в качестве нематериальных активов в соответствии с учетной политикой изначально относятся на расходы текущего периода в момент их возникновения.

Первоначальная капитализация затрат на НИОКР основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость подтверждены, как правило, когда проект по разработке продукта достигает определенной стадии в соответствии с установленной моделью осуществления проектов.

Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала действия договора. В рамках такого анализа требуется установить, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом или активами в результате данной сделки от одной стороны к другой, даже если это не указывается в договоре явно.

В момент заключения договора Группа оценивает наличие признаков аренды. Договор содержит признаки аренды, если содержит юридически защищенные права и обязательства, согласно которым передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

В рамках учета договоров, по которым Группа выступает в качестве арендатора, на дату начала аренды Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде. Дата начала аренды – дата, на которую актив становится доступен к использованию арендатором.

Актив в форме права пользования оценивается по первоначальной стоимости, включающей в себя:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные Компанией;
- оценку затрат, которые будут понесены компанией Группы при демонтаже, перемещении актива, восстановлении участка, на котором располагается актив, или восстановлении актива, которое потребуется в соответствии с условиями аренды.

Группа не признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде для краткосрочных договоров аренды, срок по которым не превышает 12 месяцев, и для арендуемых активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования в последующем учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения с учетом корректировок на переоценку обязательства по аренде, если таковые потребуются в случае модификации договора аренды.

Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом с даты начала аренды до наиболее ранней из следующих дат: окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или конца срока аренды.

Обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств Группы, представляющей собой ставку, по которой на дату начала арендных отношений

Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Обязательства по аренде включают стоимость следующих платежей:

- фиксированных платежей, включая по существу фиксированные платежи;
- переменных платежей, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемых с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- сумм, ожидаемых к уплате Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, по которому Группа имеет достаточную уверенность в исполнении;
- штрафов за досрочное прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды.

Переменные платежи, не зависящие от того или иного индекса или ставки, не включаются в оценку обязательства по аренде и учитываются в составе расходов отчетного периода.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами.

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Группа классифицирует и оценивает финансовые инструменты в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Группа не применяет учет хеджирования.

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной компании и финансового обязательства или долевого инструмента у другой компании.

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Группа признает финансовый актив или финансовое обязательство в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда компания Группы становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента.

При первоначальном признании финансовые активы и обязательства оцениваются по справедливой стоимости. В случае если финансовый активы или обязательства не классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при первоначальном признании их справедливая стоимость увеличивается или уменьшается на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства. Торговая дебиторская задолженность, которая не имеет значительного компонента финансирования, при первоначальном признании оценивается по цене сделки. При первоначальном признании финансовых активов и обязательств в учете Группа присваивает им соответствующую категорию.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа классифицирует финансовые активы по трем категориям оценки:

- 1) оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости
- 2) оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода
- 3) оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов.

Займы и дебиторская задолженность являются непроизводными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент прекращения признания или в случае обесценения таких активов, а также путем амортизации.

Финансовые активы, которые не соответствуют условиям признания в качестве финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период или в составе прочего совокупного дохода (в том числе инвестиции в долевые инструменты).

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методов оценки, в том числе по аналогии с последними по времени сделками, заключенными на рыночных условиях, а также на основании текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту, или исходя из анализа дисконтированных денежных потоков или иных оценочных моделей.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение имеет место, если одно или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая возникновения убытка»), оказали поддающиеся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку наличия обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Группа применяет упрощенную модель учета обесценения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по аренде (который требует признания ожидаемых убытков от первоначального признания дебиторской задолженности за весь срок).

ОКУ по этим финансовым инструментам определяется на основании истории кредитных убытков Группы, скорректированной на специфичные для дебитора факторы, общую экономическую ситуацию и оценку как текущих, так и прогнозируемых обстоятельств на отчетную дату, включая временную стоимость денег, где это необходимо.

Для остальных финансовых активов Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Группа прекращает признание финансового актива частично или полностью, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от этого финансового актива или она передает этот финансовый актив другой стороне.

Если Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам, Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу, значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Сумма убытка от выявленного обесценения оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а убыток признается в отчете о совокупном доходе. Начисление процентного дохода (который отражается как процентный доход в отчете о совокупном доходе) по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если имевшее место ранее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о совокупном доходе.

Определение суммы резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности

Движение резерва под ОКУ по финансовым активам в составе торговой и прочей дебиторской задолженности движение резерва под обесценение нефинансовых активов в составе прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	Резерв под ОКУ по торговой дебиторской задолженности	Резерв под ОКУ по прочей дебиторской задолженности	Резерв под ОКУ под обесценение не финансовой дебиторской задолженности
На 31 декабря 2024 года	(74 796)	(782)	(2 587)
Начисление/(восстановление) резерва в отчетном периоде	(9 975)	48	1 639
Списание безнадежной задолженности за счет резерва	13 256	-	-
На 31 декабря 2025 года	(71 515)	(734)	(948)
	Резерв под ОКУ по торговой дебиторской задолженности	Резерв под ОКУ по прочей дебиторской задолженности	Резерв под ОКУ под обесценение не финансовой дебиторской задолженности
На 31 декабря 2023 года	(69 411)	(47 938)	(7 608)
Начисление/(восстановление) резерва в отчетном периоде	(17 086)	85	5 021
Списание безнадежной задолженности за счет резерва	11 701	47 071	-
На 31 декабря 2024 года	(74 796)	(782)	(2 587)

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа не имела производных инструментов, определенных в качестве инструментов хеджирования, в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают выпущенные облигации, торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли (за исключением тех случаев, когда такие обязательства связаны с поставкой некотируемых долевых инструментов), и финансовые

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. После первоначального признания финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются по счетам прибылей и убытков в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Группа не имеет финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2025г. и 31 декабря 2024 г.

Выпущенные облигации, кредиты и займы

На ряду с торговой и прочей кредиторской задолженностью, данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по

амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы. Более подробная информация представлена в Примечании 18.

Финансовые обязательства, не отнесенные к финансовым обязательствам, учитываемым по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток, относятся к прочим финансовым обязательствам. К прочим финансовым обязательствам относятся, в частности, торговая и прочая кредиторская задолженность, выпущенные облигации, задолженность по кредитам и займам. Прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизируемой стоимости.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Разность между балансовой стоимостью финансового обязательства (или части финансового обязательства), погашенного или переданного другой стороне, и суммой погашения, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, относится на счет прибылей и убытков. Ранее признанные компоненты прочего совокупного дохода, относящиеся к данному финансовому обязательству, также включаются в финансовый результат и отражаются в доходах и расходах текущего периода.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридически закрепленное право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации.

Денежные потоки, связанные с дивидендами выплаченными, классифицируются как финансовая деятельность.

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Форма отчета о движении денежных средств в части операционной деятельности составляется, используя косвенный метод, в соответствии с которым прибыль или убыток корректируются с учетом влияний операций неденежного характера, любых отложенных или начисленных прошлых или будущих денежных поступлений или выплат от операционной деятельности, а также статей доходов или расходов, связанных с денежными потоками от инвестиционной или финансовой деятельности.

Движение денежных средств в иностранной валюте отражается в отчетности по средневзвешенному обменному курсу за отчетный период.

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на продажу.

Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости.

Денежные средства

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению выше.

Денежные потоки, связанные с процентами выплаченными, классифицируются как финансовая деятельность.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП), – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или ПГДП за вычетом затрат на выбытие и ценность от использования актива или ПГДП. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива.

Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков.

Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки.

Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные сделки. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозных расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года. Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, в отношении которых переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

случае таких объектов недвижимости убыток от обесценения признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвилла, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Собственные выкупленные акции

Собственные долевые инструменты, выкупленные компанией (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из капитала. Доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Группы, в составе прибыли или убытка не признаются. Разница между балансовой стоимостью собственных выкупленных акций и суммой вознаграждения, полученного при их последующей продаже, признается в составе эмиссионного дохода.

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства.

Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками корректируются на сумму резерва на снижение стоимости этой задолженности. Такой резерв создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Группой всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения.

Резервы под гарантийные обязательства (гарантии качества продукции)

Резервы под затраты, связанные с гарантийными обязательствами, признаются в момент продажи продукции или оказания услуг. Первоначальное признание основано на опыте за предыдущие периоды. Первоначальная оценка затрат, связанных с гарантийными обязательствами, пересматривается ежегодно.

Расходы на вознаграждение сотрудников

Выплаты, основанные на акциях

С 2021 года Группа приступила к реализации опционной программы менеджменту на основе акций с расчетом долевыми инструментами. Справедливая стоимость услуг, оказанных сотрудниками в обмен на опционы, учитывается в составе расходов. Общая сумма расходов признается в течение всего периода перехода, то есть, срока, в течение которого должны быть удовлетворены все условия предоставления опциона.

Расходы на рекламу

Расходы на рекламу относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в состав операционных расходов в консолидированных отчетах о финансовых результатах и совокупном доходе Группы. К рекламным расходам, в том числе, относятся расходы, связанные с рекламными материалами и брошюрами, распространяемыми среди клиентов.

Операционные сегменты

Согласно МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» операционными сегментами являются компоненты организации, по которым имеется в наличии отдельная финансовая информация, которая на регулярной основе оценивается и анализируется руководством компании.

В целях управления Компания анализирует информацию в разрезе видов деятельности, обобщенной в следующих отчетных сегментах:

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Неоваскулген® - реализация лекарственного препарата Неоваскулген®;

Гемабанк® - услуги криоконсервации и хранения биоматериалов в целях биострахования (выделение, криоконсервация и долгосрочное персональное хранение стволовых клеток пуповинной крови и пупочного канатика);

Репробанк® - услуги реализации донорского репродуктивного материала, персонального хранения, а также профессиональной транспортировки репродуктивных клеток и тканей;

SPRS®-терапия - услуга на рынке эстетической медицины: инновационная медицинская технология применения собственных дермальных фибробластов для коррекции возрастных и рубцовых дефектов кожи (включая долгосрочное хранение культуры фибробластов в криобанке).

Генетико® – линейка услуг генетических исследований и медицинского генетического тестирования. Группа оказывает услуги и реализует продукцию преимущественно на территории Российской Федерации.

4.4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением применения поправок к существующим стандартам.

В августе 2023 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений обменных курсов валют» под названием «Отсутствие возможности обмена валют». Поправка разъясняет, когда валюта считается неконвертируемой, каким образом следует определять обменный курс, если валюта не подлежит обмену, а также устанавливает перечень информации, подлежащей раскрытию. Поправка начинает действовать с 1 января 2025 г. Досрочное применение разрешено.

В апреле 2024 года Совет по МСФО опубликовал новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности». Данный стандарт заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Стандарт вносит существенные изменения в представление Отчета о прибыли или убытке, в частности, устанавливает три основные категории доходов и расходов (операционная, инвестиционная и финансовая), а также категорию «налог на прибыль» и «прекращенная деятельность»; требует представлять новые обязательные промежуточные итоги (операционная прибыль или убыток, а также прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль); предписывает классифицировать курсовые разницы в той же категории Отчета о прибыли или убытке, что и доходы и расходы по статьям, которые привели к возникновению курсовых разниц, а также вводит ряд иных менее существенных изменений в представление финансовой отчетности с целью обеспечения сопоставимости и повышения прозрачности отчетности. Кроме того, стандарт устанавливает требования к раскрытиям в отношении показателей эффективности, определяемых руководством («management-defined performance measures»). Стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

В мае 2024 года Совет по МСФО опубликовал новый стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной ответственности: раскрытие информации». Сокращая требования к раскрытию информации, стандарт имеет целью облегчить подготовку отчетности дочерним организациям, подпадающим под его критерии, снижая трудовые и временные затраты при одновременном удовлетворении потребностей пользователей этой финансовой отчетности. Стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Поправки включают разъяснения в отношении классификации финансовых активов с ESG-характеристиками, разъяснения к порядку прекращения признания финансовых обязательств при их погашении через системы электронных переводов, а также ряд дополнительных раскрытий. Поправки начинают действовать с 1 января 2026 г. Досрочное применение разрешено.

В декабре 2024 года Совет по МСФО выпустил узконаправленные поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» в отношении финансовых эффектов по контрактам, имеющим отношение к источникам энергии, зависящим от естественно-природных условий («nature-dependent electricity contracts»). Поправки включают разъяснения по теме использования «для собственных нужд», разрешение на применение учета хеджирования, а также дополнительные требования к раскрытиям. Поправки начинают действовать с 1 января 2026 г. Досрочное применение разрешено.

Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО

поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;

поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;

поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;

4.4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;

поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;

поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;

поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;

поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;

поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки» начинают действовать с 1 января 2026 г.

За исключением МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», Общество не ожидает существенного влияния указанных выше изменений на консолидированную финансовую отчетность. В отношении МСФО (IFRS) 18 Общество проводит предварительную работу по оценке влияния новых требований, необходимости внесения изменений в действующие процессы и учетную систему.

Исправление ошибок

В настоящей отчетности исправлены ошибки в связи с опозданием принятия к учету первичных документов прошлых лет, выявленные после даты утверждения отчетности, которые отражены в соответствии со стандартом IAS 8 в статье Нераспределенная прибыль на 1 января 2024 г.

Группа пересчитала данные сравнительной информации в данной отчетности, влияние изменений на отдельные статьи консолидированной финансовой отчетности представлены ниже:

Информация в отчете о финансовом положении после корректировки	Оборотные активы	Капитал
	Запасы	Нераспределенная прибыль
На 31 декабря 2023 г.	187 410	202 627
На 31 декабря 2024 г.	207 945	326 533

Информация в отчете о финансовом положении до корректировки	Оборотные активы	Капитал
	Запасы	Нераспределенная прибыль
На 31 декабря 2023 г.	226 309	241 526
На 31 декабря 2024 г.	246 844	365 432

Влияние изменения сравнительной информации на отдельные статьи отчета об изменениях в капитале:

Информация в отчете об изменениях в капитале после корректировки	Приходится на собственников материнской компании	
	Нераспределенная прибыль	Итого
На 31 декабря 2023 г.	202 626	384 969
На 31 декабря 2024 г.	326 533	368 472

Информация в отчете об изменениях в капитале до корректировки	Приходится на собственников материнской компании	
	Нераспределенная прибыль	Итого
На 31 декабря 2023 г.	241 526	423 869
На 31 декабря 2024 г.	365 432	407 371

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Наиболее существенные оценки относятся к определению сроков полезного использования основных средств, обесценению финансовых и нефинансовых активов, справедливой стоимости финансовых инструментов, отложенному налогу на прибыль, затратам на НИОКР, срокам получения активов в форме прав пользования, подходы к оценке описаны в соответствующих разделах учетной политики. Фактические результаты могут отличаться от оценочных значений.

Срок полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и износ, признанный в отчете о совокупном доходе.

Обесценение активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин:

справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Убытки от обесценения нефинансовых активов признаются в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

Судебные иски

Руководство Группы применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров.

6. Допущение непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, который подразумевает, что Группа способна реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе нормальной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

В связи с особенностью деятельности Группы, значительная часть краткосрочных обязательств представлена авансами, полученными от клиентов за хранение образцов гемопоэтических стволовых клеток пуповинной крови, что является обязательством Группы оказывать услуги в течение 2026 года. В то же время, руководство Группы считает на основании исторической статистики, что лишь по незначительной части клиентов у Группы возникнет необходимость возврата полученных авансов в денежном выражении.

По нашим прогнозам чистый денежный поток от операционной деятельности Компании в 2026 году будет достаточным для покрытия наших обязательств, подлежащих уплате в 2026 году.

Руководство Группы считает, что принцип непрерывности деятельности уместно применен при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа на постоянной основе анализирует ситуацию с ликвидностью и контролирует свои текущие обязательства с целью недопущения нарушения условий договоров.

Руководство Группы полагает, что комбинация мер и инициатив обеспечит Группу необходимыми средствами для выполнения своих текущих обязательств и поддержания операционной деятельности в период превышающий 12 месяцев после отчетной даты.

7. Управление капиталом

Капитал включает в себя обыкновенные акции, эмиссионный доход и все прочие фонды в составе капитала, приходящиеся на собственников материнской компании. Основной целью Группы в отношении управления капиталом является максимизация акционерной стоимости.

Для достижения данной цели управление капиталом среди прочего должно обеспечивать выполнение всех договорных условий по процентным займам, которые определяют требования в отношении структуры капитала. В текущем периоде договорные условия по процентным займам не нарушались.

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать выплаты дивидендов, производить возврат капитала акционерам или выпускать новые акции.

Компания осуществляет контроль над капиталом с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается, как отношение чистой задолженности, к сумме собственного капитала. Чистая задолженность - процентные кредиты и займы, обязательства по финансовой аренде за вычетом денежных средств и их эквивалентов, исключая суммы, относящиеся к прекращенной деятельности.

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 годов, не изменялись.

8. Существенные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности

Пропорциональная доля в капитале, удерживаемая неконтрольными долями участия

Название	Страна регистрации и осуществления деятельности	2025 г.	2024 г.
ПАО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»	Россия	23,58%	24,14%
ПАО "ММЦБ"	Россия	18,92%	18,16%
АО "ГИСТОГРАФТ"	Россия	44,49%	44,49%

Накопленные остатки по существенной неконтрольной доле участия:

Название	2025 г.	2024 г.
ПАО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»	384 882	367 150
ПАО "ММЦБ"	155 410	137 887
АО "ГИСТОГРАФТ"	48 626	49 490

Прибыль/(убыток), отнесенные на существенную неконтрольную долю участия:

Название	2025 г.	2024 г.
ПАО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»	(12 531)	(941)
ПАО "ММЦБ"	17 523	(14 148)
АО "ГИСТОГРАФТ"	(20 864)	(3 303)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по данным дочерним компаниям. Эта информация основана на суммах до исключения операций между компаниями Группы.

Обобщенный отчет о прибылях и убытках за 2025 год:

	ПАО «ММЦБ»	ПАО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»	АО «ГИСТОГРАФТ»
Реализация товаров и услуг	376 737	553 142	9 830
Операционные расходы	(188 542)	(587 805)	(47 603)
Процентный доход	27 902	3 802	617
Процентный расход	(34 531)	(7 419)	(1 932)
Прочие доходы/расходы	(14 467)	(13 386)	1 508
Прибыль (убыток) до налогообложения	167 099	(51 666)	(37 580)
Прочий совокупный доход /расход	(111 000)	-	-
Итого совокупный доход (расход)	56 099	(51 666)	(37 580)
Приходится на неконтрольные доли участия	17 523	(12 531)	(20 864)

8. Существенные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности (продолжение)

Обобщенный отчет о прибылях и убытках за 2024 год:

	ПАО «ММЦБ»	ПАО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»	АО "ГИСТОГРАФТ"
Реализация товаров и услуг	348 604	425 964	6 724
Операционные расходы	(165 716)	(413 771)	(22 462)
Процентный доход	20 400	2 183	-
Процентный расход	(34 416)	(24 025)	-
Прочие доходы/расходы	(8 020)	5 728	847
Прибыль (убыток) до налогообложения	160 852	(3 921)	(14 891)
Прочий совокупный доход /расход	(140 400)	-	-
Итого совокупный доход (расход)	20 452	(3 921)	(14 891)
Приходится на неконтрольные доли участия	(14 148)	(941)	(3 303)

Обобщенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

	ПАО «ММЦБ»	ПАО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»	АО "ГИСТОГРАФТ"
Итого оборотные активы	417 918	219 052	6 263
Итого внеоборотные активы	859 687	601 050	121 725
Итого краткосрочные обязательства	(757 420)	(71 995)	(14 755)
Итого долгосрочные обязательства	(247 698)	(40 063)	-
Итого капитал	272 487	708 044	113 233
<i>Приходится на:</i>			
Акционеры материнской компании	117 070	323 162	64 607
Неконтрольная доля участия	155 417	384 882	48 626

Обобщенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	ПАО «ММЦБ»	ПАО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»	АО "ГИСТОГРАФТ"
Итого оборотные активы	362 144	188 397	26 911
Итого внеоборотные активы	834 187	613 871	139 327
Итого краткосрочные обязательства	(672 097)	(232 969)	(25 425)
Итого долгосрочные обязательства	(259 977)	(47 590)	(10 000)
Итого капитал	264 257	521 709	130 813
<i>Приходится на:</i>			
Акционеры материнской компании	126 363	154 559	81 323
Неконтрольная доля участия	137 894	367 150	49 490

9. Операционные доходы и расходы

9.1. Реализация товаров и услуг

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 г.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 г.
Генетические исследования	546 671	422 517
Лекарственный препарат Неоваскулген	471 006	408 041
Услуги Гемабанка по хранению биоматериалов	376 737	350 192
Услуги банка репродуктивных материалов	263 092	218 530
Услуги СПРС терапии	50 533	110 529
Прочая выручка	8 136	11 679
Итого	1 716 175	1 521 488

Единовременное снижение выручки по направлению СПРС –терапия связано с переводом всех процессов на юридическое лицо ООО «Витацел».

9.2. Операционные расходы

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 г.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 г.
Заработная плата персонала	332 029	281 210
Расходные материалы и реагенты	330 806	292 927
Услуги сторонних организаций производственного характера	220 729	134 458
Расходы на продвижение, рекламу	94 671	98 425
Транспортные расходы	80 180	71 070
Аутсорсинг-сервисные услуги	75 089	59 689
Отчисления на социальные нужды	64 892	51 743
Расходы на научные исследования	55 458	10 267
Представительские, прочие расходы	48 083	17 296
Консультационные услуги, правовое сопровождение	36 199	36 207
Агентское вознаграждение	35 371	29 353
Расходы на программное обеспечение и техническое сопровождение	33 067	26 759
Расходы на командировки	14 319	9 810
Услуги связи	7 120	6 795
Аренда помещений	5 197	6 834
Расходы на аудит	3 947	2 666
Расходы по опционам	-	432
Амортизация основных средств	38 474	34 406
Амортизация нематериальных активов и НИОКР	72 591	20 837
Амортизация активов в форме права пользования	31 011	29 467
Итого операционные расходы	1 579 233	1 220 651

10. Чистые прочие внеоперационные доходы/(расходы)

Прочие внеоперационные доходы:	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 г.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 г.
Прочие доходы	54 176	43 931
Продажа ценных бумаг	305 154	673 088
Переоценка приобретенных ценных бумаг	11 203	4 956
Грант	2 075	19 957
Восстановление резерва под ОКУ	29 774	102 746
Итого прочие внеоперационные доходы	402 382	844 678

Прочие внеоперационные расходы:

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 г.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 г.
Продажа ценных бумаг	(301 756)	(661 895)
Создание резерва под ОКУ	(38 062)	(114 725)
Резерв под обесценение финансовых инструментов	(29 729)	-
Резерв под обесценение материальных ценностей	(15 000)	(1 098)
Резерв под обесценение нематериальных активов	-	(3 945)
Налоги	(2 071)	(1 225)
Банковские расходы	(11 156)	(11 279)
Прочие расходы	(28 642)	(82 043)
Выбытие ОС	(60)	(5 046)
Выбытие НМА	(179)	(6 225)
Вознаграждения членам СД	(1 600)	(1 836)
Расходы по списанию запасов	(5 045)	(1 213)
Расходы по списанию права требования долга	(8 880)	(9 037)
Итого прочие внеоперационные расходы	(442 180)	(899 567)
Итого чистые прочие внеоперационные доходы/расходы	(39 798)	(54 889)

11. Чистые курсовые разницы

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 г.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 г.
Отрицательные курсовые разницы	(2 755)	(32 867)
Положительные курсовые разницы	4 445	27 490
Итого чистые отрицательные курсовые разницы	1 690	(5 377)

12. Процентные доходы/расходы

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 г.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 г.
Начислено процентов к уплате по займам и облигациям	(72 383)	(76 769)
Проценты по долгосрочной аренде	(17 374)	(18 295)
Итого процентные расходы	(89 757)	(95 064)
Процентные доходы		
	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 г.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 г.
Проценты к получению	43 184	22 319
Процентный доход от размещения средств на банк. счетах/депозитах	59 193	53 103
Итого процентные доходы	102 377	75 422

13. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 годов:

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 г.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	(778)	(671)
Доходы/расходы по отложенному налогу на прибыль	22 977	24 406
Доходы/расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках и совокупном доходе	22 199	23 735

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога, действующую в России за 2025 и 2024 годы:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Прибыль/убыток до налогообложения	85 481	217 425
Теоретический налог на прибыль по ставке 25% / 20%	(21 370)	(43 485)
Эффект от изменения налоговой ставки		(10 871)
Налоговый эффект от применения ставки 0% по операциям в рамках медицинской деятельности дочерних компаний	43 569	78 091
Итого налог на прибыль	22 199	23 735

Отложенный налог на прибыль относится к следующим статьям:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	Изменение за 2025 год	Изменение за 2024 год
Налоговая разница по основным средствам	14 618	17 846	(3 228)	10 534
Налоговая разница по АПП	1 057	(416)	1 473	(6 532)
Налоговая разница по нематериальным активам	(8 210)	(8 066)	(144)	348
Убытки прошлых периодов	63 937	42 590	21 347	42 590
Налоговая разница по резерву по ОКУ	(3 360)	(3 200)	(160)	(10 874)
Переоценка акций	3 334	3 334	-	667
Налоговая разница по оценке справедливой стоимости	7 997	5 553	2 444	5 416
Корректировка задолженности по займам полученным	-	(1 304)	1 304	(1 304)
Прочие	58 834	58 894	(60)	(16 440)
Итого чистые отложенные активы	138 207	115 231	22 976	24 406

14. Прибыль на акцию

Суммы базовой прибыли на акцию рассчитаны путем деления прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

Ниже приводится информация о прибыли и количестве акций, которые использованы в расчетах базовой и разводненной прибыли на акцию:

14. Прибыль на акцию (продолжение)

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 г.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 г.
Прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций, материнской компании, для расчета базовой прибыли, тыс.руб.	96 950	214 911
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию (номинальной стоимостью 0,1 руб.), штук	73 901 446	73 756 446
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета разводн. прибыли на акцию (номинальной стоимостью 0,1 руб.), штук	75 111 352	74 450 546
Базовая прибыль на акцию, рублей	1,31	2,91
Разводненная прибыль на акцию, рублей	1,29	2,89

В настоящей финансовой отчетности Группа произвела пересчет отдельных статей финансовой отчетности за 12 месяцев 2024 года в связи со следующими изменениями: - пересчет средневзвешанного количества акций для расчета прибыли на акцию.

Влияние изменения сравнительной информации на отдельные статьи отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы на 31.12.2024 года:

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 г. после пересчета	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 г. до пересчета	Отклонение
Базовая прибыль на акцию, рублей	2,91	2,32	0,59
Разводненная прибыль на акцию, рублей	2,89	2,32	0,57

15. Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	67 058	375 423	22 842	-	465 323
Приобретения	24 167	49 662	2 390	16 150	92 369
Выбытия	(28 209)	(5 954)	(146)	-	(34 308)
Сальдо на 31 декабря 2024 г.	63 016	419 131	25 086	16 150	523 383
Приобретения	-	33 461	428	39 174	73 063
Выбытия	(3 139)	(15 037)	(1 668)	-	(19 844)
Сальдо на 31 декабря 2025 г.	59 877	437 555	23 846	55 324	576 603
Накопленная амортизация					
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	(34 686)	(227 266)	(18 743)	-	(280 693)
Амортизация за 2024 год	(6 114)	(27 236)	(1 056)	-	(34 406)
Амортизация по выбывшим за 2024 год	9 194	4 043	148	-	13 385
Сальдо на 31 декабря 2024 г.	(31 606)	(250 459)	(19 651)	-	(301 715)
Амортизация за 2025 год	(8 525)	(28 913)	(1 036)	-	(38 474)
Амортизация по выбывшим за 2025 год	1 607	6 290	755	-	8 652
Сальдо на 31 декабря 2025 г.	(38 524)	(273 082)	(19 932)	-	(331 537)
Остаточная стоимость					
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	32 372	148 157	4 099	-	184 627
Сальдо на 31 декабря 2024 г.	31 410	168 672	5 435	16 150	221 667
Сальдо на 31 декабря 2025 г.	21 353	164 473	3 914	55 324	245 064

В составе группы «Здания и сооружения» отсутствуют объекты, права на которые подлежат государственной регистрации как объекты недвижимого имущества.

16. Нематериальные активы

	Расходы на разработку	Права пользования и патенты	Прочие	Итого НМА
Первоначальная стоимость				
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	639 851	247 265	11 406	898 522
Приобретения	61 649	202 409	934	264 992
Выбытия	(182 437)	(6 192)	(8 503)	(197 132)
Сальдо на 31 декабря 2024 г.	519 063	443 482	3 837	966 382
Приобретения	72 015	52 393	3 854	128 262
Выбытия	(7 820)	(24 816)	(1 020)	(33 657)
Сальдо на 31 декабря 2025 г.	583 258	471 059	6 671	1 060 987
Накопленная амортизация				
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	(8 500)	(79 291)	(4 479)	(92 270)
Амортизация за 12 месяцев 2024 г.	(358)	(18 970)	(1 509)	(20 837)
Выбытие	-	1 332	3 517	4 849
Сальдо на 31 декабря 2024 г.	(8 858)	(96 929)	(2 471)	(108 258)
Амортизация за 12 месяцев 2025 г.	(17 692)	(53 724)	(1 176)	(72 591)
Выбытие	-	203	797	1 000
Сальдо на 31 декабря 2025 г.	(26 550)	(150 450)	(2 850)	(179 850)
Остаточная стоимость				
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	631 351	167 974	6 927	806 253
Сальдо на 31 декабря 2024 г.	510 205	346 553	1 366	858 124
Сальдо на 31 декабря 2025 г.	556 708	320 609	3 821	881 138

Затраты на научные исследования и разработки, не удовлетворяющие критериям признания в качестве нематериальных активов в соответствии с учетной политикой изначально относятся на расходы текущего периода в момент их возникновения.

17. Активы в форме права пользования

	Помещения	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 г.		
Первоначальная стоимость	131 239	131 239
Начисленная амортизация	(24 892)	(24 892)
Поступление в результате заключения новых договоров за 12 месяцев 2024 года		
Модификация	55 172	55 172
Модификация		
Первоначальная стоимость	1 413	1 413
Начисленная амортизация	(3 253)	(3 253)
Выбытие в результате прекращения договоров за 12 месяцев 2024 года		
Первоначальная стоимость	4 666	4 666
Начисленная амортизация	(3 168)	(3 168)
Амортизация за 12 месяцев 2024 года		
Первоначальная стоимость	(3 586)	(3 586)
Начисленная амортизация	418	418
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 г.		
Первоначальная стоимость	(29 467)	(29 467)
Начисленная амортизация	155 190	155 190
Поступление в результате заключения новых договоров за 12 месяцев 2025 года		
Модификация	16 291	16 291
Модификация		
Первоначальная стоимость	(6 955)	(6 955)
Начисленная амортизация	(15 939)	(15 939)
Выбытие в результате прекращения договоров за 12 месяцев 2025 года		
Первоначальная стоимость	8 984	8 984
Начисленная амортизация	(3 602)	(3 602)
Амортизация за 12 месяцев 2025 года		
Первоначальная стоимость	(5 347)	(5 347)
Начисленная амортизация	1 744	1 744
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 г.		
Первоначальная стоимость	(31 011)	(31 011)
Начисленная амортизация	129 912	129 912
Первоначальная стоимость	199 470	199 470
Начисленная амортизация	(69 558)	(69 558)

18. Финансовые активы и финансовые обязательства

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовые активы		
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	165 122	35 111
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода:		
Долевые ценные бумаги	20 982	18 452
Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	500 964	343 455
Займы выданные долгосрочные	117 666	151 465
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	167 198	122 013
Займы выданные краткосрочные	216 100	69 977
Денежные средства и их эквиваленты	565 368	503 347
Итого финансовые активы	1 252 436	900 365
Итого оборотные финансовые активы	1 113 788	730 448
Итого внеоборотные финансовые активы	138 648	169 917

Финансовые активы, переоцениваемые через прибыль или убыток, отражают изменение справедливой стоимости финансовых активов; предназначенных для торговли. Справедливая стоимость данных котироваемых ценных бумаг определяется на основании опубликованных котировок цен на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность удерживаются до погашения и генерируют фиксированный или переменный процентный доход для Группы. На их балансовую стоимость могут повлиять изменения кредитного риска контрагентов.

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочные займы		
Дебитор 1	44 140	21 500
Дебитор 6	-	3 500
Дебитор 10	635	37 008
Дебитор 11	36 160	-
Дебитор 12	-	75 950
Дебитор 15	-	4 000
Дебитор 16	5 000	-
Дебитор 17	-	2 800
Дебитор 18	3 000	-
Дебитор 19	-	5 000
Дебитор 20	6 000	-
Дебитор 21	20 300	-
Сотрудники Группы Артген, физические лица	2 431	1 707
Итого долгосрочные займы выданные	117 666	151 465

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Краткосрочные займы		
Дебитор 1	10 000	17 000
Дебитор 6	22 300	14 300
Дебитор 10	6 644	-
Дебитор 11	-	24 500
Дебитор 12	111 200	-
Дебитор 13	17 300	-
Дебитор 14	3 000	3 000
Дебитор 15	7 900	-
Дебитор 16	-	5 000
Дебитор 18	1 100	1 100
Дебитор 19	18 000	-
Сотрудники Группы Артген, физические лица	18 656	5 077
Итого краткосрочные займы выданные	216 100	69 977
Итого займы выданные	333 766	221 442

Сумма резерва под ОКУ установлена руководством Группы на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, традиционных методов осуществления оплаты клиентом, дальнейших поступлений и расчетов и анализа предполагаемых денежных потоков. Расшифровка резерва под ОКУ по торговой, прочей, финансовой дебиторской задолженности приведена на стр.30.

Резерв по финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости	
На 31 декабря 2024 года	(6 007)
Займы выданные связанным сторонам	(29 729)
На 31 декабря 2025 года	(35 736)

18. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода:

На 31 декабря 2024 года	(114 759)
Долевые ценные бумаги	(6 694)
На 31 декабря 2025 года	(121 453)

Руководство Группы считает, что компании Группы смогут получить чистую стоимость реализации дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения неденежных расчетов, вследствие чего указанная сумма приблизительно отражает их справедливую стоимость.

Финансовые обязательства	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Отражены по амортизируемой стоимости:		
Выпущенные облигации	964 988	737 653
Краткосрочные обязательства по аренде	821 059	568 210
Долгосрочные обязательства по аренде	27 084	25 167
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность:	116 845	144 276
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	93 240	115 514
Прочие кредиторы	41 955	54 921
Кредиторская задолженность по уплате налогов	27 910	45 592
Итого финансовые обязательства	23 375	15 002
	1 058 228	853 167

По статье выпущенные облигации по амортизированной стоимости отражены:

- облигации ПАО «ММЦБ» с рег.номер - 4B02-01-85932-H-001P от 18.01.2019 г. на сумму 24 584 тыс. руб. ставка в 2025 г. – 13%, с 15.12.2025 г. составляет 19%. Ближайшая оферта 15.12.2026 г. За 2025 г. выплачен купонный доход 3 643 тыс. руб. (за 2024 г. выплачен купонный доход – 3 644 тыс.руб).

- Облигации ПАО «ММЦБ» на сумму 200 000 тыс.руб. ставка 14% годовых с погашением 26.01.2027 г., с регистрационным номером – 4B02-02-85932-H-001P от 26.07.2022 г., эффективная ставка – 16,42%. За месяцев 2025 г. был выплачен купонный доход в сумме 27 924 тыс. руб. (за 2024 г. выплачен купонный доход –27 924 тыс. руб).

- облигации ПАО «Артген» на сумму 300 млн. рублей по ставке 10,75% с погашением 08.07.2026 г. с рег.номером - 4B02-01-08902-A от 29.06.2021г. В 2025 г. был выплачен купонный доход в сумме 32 160 тыс. руб. (в 2024 г. – 40 200 тыс.руб.), эффективная ставка -11,25%.

- облигации ПАО «Артген» на сумму 300 млн по ставке 21% с погашением 27.11.2030 г. с рег.номером - 4B02-02-08902-A от 23.12.2025 г., эффективная ставка -21,84 %.

В 1 полугодии 2025 г. были полностью погашены облигации ПАО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» с рег.номером 4B02-01-00549-R от 23.06.2020 г.

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Целевое финансирование (грант)	11 014	2 393

По статье целевое финансирование отражены гранты «Московского центра инновационных технологий в здравоохранении за минусом признанного в 2025 г. дохода.

По состоянию на 31.12.2025 г. и на 31.12.2024 г. группа не использовала заемные средства.

Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы и предоставление гарантий для поддержания ее деятельности. В состав основных финансовых активов Группы входят займы, торговая и прочая дебиторская задолженность и денежные средства.

Группа подвержена рыночному, кредитному, отраслевому рискам и риску ликвидности.

Чтобы эффективно управлять этими рисками, Группой применяются некоторые стратегии управления финансовыми рисками, которые соответствуют целям Группы. Данные принципы устанавливают

18. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

краткосрочные и долгосрочные цели, а также предпринимаемые действия по управлению финансовыми рисками, с которыми сталкивается Группа.

Основные рекомендации данной политики заключаются в следующем:

- минимизировать риск изменения процентной ставки, валютный и рыночный риски по всем видам операций;
- вся деятельность по управлению финансовыми рисками должна осуществляться и постоянно контролироваться;
- вся деятельность по управлению финансовым риском должна осуществляться разумно и последовательно и в соответствии с наилучшей рыночной практикой.

Группа может вкладывать средства в акции или аналогичные инструменты только в случае временного избытка ликвидности, и такие операции должны утверждаться советом директоров. Для того, чтобы убедиться в практическом соблюдении политик и процедур Группы проводится внутренний аудит. Внутренний аудит проводится для того, чтобы убедиться в практическом соблюдении политик и процедур Группы.

Совет директоров анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты и риск изменения цен на товары. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску включают в себя кредиты и займы.

Риск изменения процентной ставки

Группа не подвержена риску изменения процентной ставки, так как имеются только обязательства с фиксированной процентной ставкой.

В настоящее время Группа не имеет дебиторской задолженности, которая является долгосрочной по характеру.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Поскольку Группа функционирует только на российском рынке, и большая часть ее закупок выражена в рублях, Группа не подвергнута риску изменения обменного курса в рамках своей обычной деятельности.

Руководство Группы предпринимает необходимые действия, чтобы в структуре себестоимости доля импортных товаров не принимала критического значения. Источники финансирования Группы не номинированы в иностранной валюте.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности.

Торговая дебиторская задолженность

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности клиентов, на основании которого создается адекватный резерв по сомнительным долгам исходя из принципа осмотрительности, а дебиторская задолженность, по которой истек срок исковой давности, списывается на расходы Группы.

Финансовые инструменты и денежные депозиты

Сумма денежных средств и их эквивалентов, принадлежащих Группе, по состоянию на начало и конец отчетного периода состоят из денежных средств, находящихся на расчетных и депозитных счетах в коммерческих банках, входящих в список системно значимых банков.

18. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Риск ликвидности

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности.

В следующей таблице представлены финансовые обязательства в разбивке по оставшимся срокам наступления платежа, предусмотренных контрактами (договорные и не дисконтированные денежные потоки).

Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Займы и выпущенные облигации	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	Обязательства по аренде
Менее 1 года	398 652	93 240	27 084
Свыше 1 года	422 407	-	116 845
Итого	821 059	93 240	143 929

Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Займы и выпущенные облигации	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	Обязательства по аренде
Менее 1 года	87 711	115 514	25 167
Свыше 1 года	480 499	-	144 276
Итого	568 210	115 514	169 443

В целях соблюдения денежных обязательств, Группа рассчитывает, что операционная деятельность будет обеспечивать достаточные поступления денежных средств. Кроме того, Группа владеет финансовыми активами, для которых существует ликвидный рынок и которые могут быть быстро обращены в денежные средства для удовлетворения потребностей в ликвидности.

Отраслевые риски

Группа разрабатывает и внедряет в практическую медицину (коммерциализация и продвижение на рынке) инновационные медицинские препараты, изделия медицинского назначения, генетические исследования и высокотехнологичные услуги в сфере медицины и здравоохранения.

Деятельность Группы охватывает следующие направления современных биомедицинских технологий:

генная терапия (генотерапевтические препараты, ген-активированные материалы);

генетика человека и медицинская генетика (генетическое тестирование — репродуктивная медицина, онкология, генетические заболевания, научные исследования);

биоинформатика;

регенеративная медицина (клеточные технологии, тканевая инженерия);

биобанкирование;

биофармацевтика (вакцины, антитела, биопрепараты).

Поскольку названные отраслевые направления относятся к классу инновационных и высокотехнологичных, то им свойственны специфические риски, основные из которых включают следующие:

неопределенность относительно темпов роста спроса на инновационные продукты, а также скорости формирования достаточных объемов рынка под тот или иной продукт, в т.ч.:

риск задержки принятия рынком инновационных продуктов/технологий/услуг — со стороны профессионального медицинского сообщества (более длительное время, необходимое для завоевания доверия посредством роста количества примеров успешного применения; также, например, в клеточных технологиях — сложность методологии, требующая от врачей соблюдения протоколов, определенных навыков и временных затрат, от чего зависит безопасность и эффективность терапии);

риск задержки принятия рынком инновационных продуктов/технологий/услуг — со стороны конечного потребителя (более длительное время, необходимое для завоевания понимания и доверия посредством роста количества примеров успешного применения; высокая стоимость услуги/ продукта для пациента);

риск медленного удешевления инновационных продуктов, а, следовательно, меньшей доступности для всех нуждающихся в них;

18. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

репутационные риски, связанные с возможным появлением дополнительных данных об эффективности и побочных действиях препаратов и технологий по причине короткого опыта их применения или его отсутствия /препараты «first in class» - «первые в классе»/; репутационные риски от неполноты данных или неверных интерпретаций, связанные с общественной дискуссией, в т.ч. и в СМИ, вокруг различных аспектов развития и применения инновационных биотехнологий (клеточная терапия, генная терапия, генетическое тестирование);

поскольку рынки новых продуктов только формируются или имеют малый процент пенетрации и, соответственно, делятся между немногими пока игроками, которые стремятся занять и удерживать мажоритарную долю, то могут присутствовать риски потери рыночной доли по причине активных действий конкурентов;

конкуренция со стороны продуктов, созданных по другим технологиям, которые могут быть более эффективными;

риск зависимости Группы в осуществлении своей деятельности от высококвалифицированного персонала по производству и контролю за качеством, а также занятого в сфере НИОКР;

риски, связанные с регистрацией имеющихся продуктов за рубежом, а также новых продуктов в РФ (успешность ДКИ, КИ и регистрационных действий);

валютный риск – резкие колебания курсов валют, которые повлекут существенное повышение цен на необходимые расходные материалы из-за рубежа;

геополитический риск: риск запрета на импорт расходных материалов, оборудования, технологий;

риск сложности в привлечении необходимых внешних инвестиций: по причине как возможной неуверенности инвесторов в успехе коммерциализации, если продукт находится на начальных этапах разработки, так и в связи с малой готовностью большинства инвесторов к медленному возврату на вложенный капитал (в связи с длиной «биотехнологического цикла» - длительный процесс НИОКР, вывода на рынок и достижения планируемых показателей маржинальности продукта);

риск появления новых регуляторных документов /регуляторных барьеров (риски изменения законодательства и регуляторной среды, вследствие чего могут появиться дополнительные требования к продуктам и необходимость им соответствовать (в сфере лицензирования, регистрации, надзора и т.д.).

Существуют риски, связанные с продвижением продуктов и услуг Группы на рынке. На результаты деятельности Группы оказывают влияние такие факторы как:

уровень рождаемости и смертности на рынках присутствия Группы;

уровень осведомленности населения об инновационных услугах и продуктах в сфере деятельности Группы (в области биотехнологий и биофармацевтики: регенеративная медицина (клеточные препараты и технологии, биострахование), медицинская генетика (генетическое тестирование), генная терапия, биофарм-препараты, репродуктивные технологии);

уровень заболеваемости гематологическими и онкологическими заболеваниями, первичными иммунодефицитами, наследственными заболеваниями, сердечно-сосудистыми заболеваниями, бесплодием и др. патологиями, поддающимися лечению/коррекции с помощью технологий, продуктов и услуг компаний Группы;

состояние научной базы в области биотехнологий как в России, так и за рубежом;

наличие научных и вспомогательных кадров высокой квалификации – специалистов в области деятельности Группы;

количество примеров успешного практического применения клеточных технологий (в т.ч. трансплантаций СК) в России;

разработанность законодательной базы, регулирующей сферу клеточных технологий, наличие регуляторных барьеров; капиталоемкость и длительность НИР и НИОКР;

количество примеров отрицательных последствий применения клеточных технологий;

непредвиденное изменение конъюнктуры рынка для научно-исследовательской деятельности и коммерциализации ее результатов;

получение отрицательного научного результата;

получение отрицательных экономических последствий;

18. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

непредвиденное изменение государственных нормативов коммерческой деятельности (налоги, амортизация);

уменьшение численности населения, а соответственно, уменьшение количества потребителей;

уменьшение заработной платы, что снизит платежеспособность населения;

уровень реальных доходов населения, а также государственного бюджета в сфере здравоохранения, от чего зависит доступность для всех нуждающихся инновационных видов терапии;

конкурентная среда;

законодательное регулирование в сфере деятельности Группы в РФ и, в перспективе, за рубежом;

включение продуктов Группы в программы государственного финансирования медицинской помощи населению;

государственная пропаганда использования современных средств сохранения здоровья и повышения качества жизни;

уровень цен на расходные материалы и реагенты, необходимые для производства продуктов/услуг компаний Группы;

Кроме того, руководство компаний Группы уделяет должное внимание методикам оптимального ведения хозяйственной деятельности и противопожарным мерам. Вероятность наступления рисков – низкая.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к Уровню 1 относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (б) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т.е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (в) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Учетная стоимость дебиторской и кредиторской задолженности, обязательств по аренде, займов выданных, прочих финансовых активов и прочих финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости, отраженной в настоящей финансовой отчетности и относится к Уровню 2 иерархии. Обязательства по выпущенным облигациям относятся к Уровню 1 иерархии. Переводов между уровнями иерархии в отчетном периоде не было.

19. Дебиторская задолженность по основной деятельности, авансы выданные и прочая дебиторская задолженность:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	83 658	67 295
Прочая дебиторская задолженность	80 348	52 328
Авансы, выданные поставщикам	98 843	95 552
Авансовые налоговые платежи и переплаты	3 192	2 390
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	266 041	217 565

Сумма резерва под ОКУ установлена руководством Группы на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, традиционных методов осуществления оплаты клиентом, дальнейших поступлений и расчетов и анализа предполагаемых денежных потоков.

20. Кредиторская задолженность по авансам полученным

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Авансы полученные		
Долгосрочные авансы полученные	530 693	504 127
Краткосрочные авансы полученные	246 500	238 123
Итого авансы полученные	777 193	742 250

В составе долгосрочных авансов полученных от покупателей учтены оплаты услуг от покупателей за криоконсервацию и долгосрочное персональное хранение гемопоэтических стволовых клеток пуповинной крови (Гемабанка®) и донорского репродуктивного материала (Репробанк®).

21. Запасы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г. после кор-ки	31 декабря 2024 г. до кор-ки
Сырье и материалы	183 501	203 865	242 765
Готовая продукция	2 311	2 527	2 527
Материалы, переданные в переработку	2 684	3 545	3 545
Прочие ТМЗ	1 559	2 243	2 243
Товары для перепродажи	2 871	2 871	2 871
Резервы, созданные под снижение стоимости запасов	(15 142)	(7 107)	(7 107)
Итого запасы	177 784	207 944	246 844

22. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на расчетном счете	282 250	219 988
Денежные средства в рублях на депозитных счетах (к погашению в течение 3 месяцев)	282 915	282 915
Денежные средства в иностранной валюте на расчетном счете	203	444
Итого денежные средства и их эквиваленты	565 368	503 347

23. Капитал и фонды

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал материнской компании на 31 декабря 2025 г. состоит из 92 645 451 штук обыкновенных акций в бездокументарной форме, номинальной стоимостью 0,10 рубля каждая. Уставный капитал оплачен полностью.

С момента учреждения компании в 2003 году уставной капитал постепенно увеличивался посредством дополнительных эмиссий и IPO:

- 22 сентября 2009 г. Внеочередным общим собранием акционеров ПАО "Артген" было принято решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных обыкновенных акций в количестве 20 000 000 (Двадцать миллионов) штук номинальной стоимостью 10 (Десять) копеек каждая путем закрытой подписки. Государственный регистрационный номер дополнительного выпуска ценных бумаг и дата государственной регистрации: 1-01-08902-А-001D 8 декабря 2009 г.

- в результате проведенного Компанией 10 декабря 2009 г. IPO было размещено 15 000 000 обыкновенных акций (дополнительная эмиссия – 20% УК) в секторе ИРК ММВБ по 9,5 рублей за акцию.

Отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг (обыкновенных акций) был зарегистрирован в апреле 2010 года. В промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 2010 год суммарная номинальная стоимость размещенных посредством допэмиссии акций (1 500 тыс.руб.) отражена в составе Уставного капитала, а сумма в 141 000 тыс. руб. отражена как эмиссионный доход.

- в 2021 году уставный капитал ПАО "Артген" был увеличен с 7 500 000 до 8 500 000 рублей путем размещения в пользу ООО «ИСКЧ Венчурс» (прежнее наименование ООО «Айсген 2») дополнительных акций в количестве 10 млн штук по цене 40 рублей за одну акцию. В промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 2021 год суммарная номинальная стоимость размещенных посредством дополнительной эмиссии акций (1 000 тыс.руб.) отражена в составе Уставного капитала, а сумма 399 000 тыс. руб., как эмиссионный доход и 400 000 тыс. руб. как собственные выкупленные акции. Акции дополнительного выпуска предназначены в т.ч. под опционную программу сотрудников компании.

В 2021 году были заключены первые опционные соглашения на общее количество акций ПАО «Артген» 1 210 000 шт. со сроками вступления в права в 2022 и в 2024 годах периодами действия 2 и 5 лет. Оценка опционов была произведена с использованием оценочной модели Блэка – Шоулза.

В 2023 году были реализованы опционы топ- менеджмента количеством 80 тыс. шт.

23. Капитал и фонды (продолжение)

В 2022 году уставный капитал был увеличен до 9 264 545 рублей путем дополнительного выпуска 1-01-08902-А-004D от 19.08.2021г. количестве 7 645 951 штук в пользу ПАО «ММЦБ» и других акционеров, реализовавших преимущественное право приобретения акций по цене размещения 80 руб. за акцию.

Акционерный капитал

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	штук	штук
Выпущенные и полностью оплаченные акции по номинальной стоимости 0,10 руб. за штуку	92 645 451	92 645 451
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(18 744 005)	(18 889 005)
Акции в обращении	73 901 446	73 756 446

24. Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая обстановка

Хозяйственная деятельность и получаемая компаниями Группы прибыль в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, имеющих место в Российской Федерации.

Судебные разбирательства

По мнению руководства Группы, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

Валютное регулирование

Внутренний рынок

Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Группой как несущественные. В связи с проведением политики либерализации валютного регулирования риски, связанные с изменениями валютного законодательства, снижаются.

Внешний рынок

Правовые риски, связанные с изменением валютного регулирования на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Группы в связи с незначительным объемом операций Группы на внешнем рынке.

Риски, связанные с налоговым законодательством

Внутренний рынок

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует значительное сомнение в сохранении указанного положения Группы, в консолидированной финансовой отчетности признаны надлежащие обязательства.

Внешний рынок

Правовые риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Группы в связи с незначительным объемом соответствующих операций Группы.

События в Украине, начавшиеся в феврале 2022 г., привели к многочисленным законодательным ограничениям, особенно во внешнеэкономической сфере в отношениях с традиционными партнерами из Европы и США. Появились новые возможности по расширению сотрудничества с дружественными странами: Китай, Индия, Мексика.

Экономические перспективы Российской Федерации будут зависеть от мировой макроэкономической ситуации, эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики Правительства

24. Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

РФ, развития налоговой, правовой, административной и политической систем.

Условные обязательства и гарантии Группы

14.07.2021 г. произошло размещение на Московской Бирже облигаций ПАО «Артген» на сумму 300 млн. рублей по ставке 10,75% с ежеквартальной выплатой купона и сроком погашения 08.07.2026 г. Биржевые облигации ПАО «Артген» являются облигациями с обеспечением: поручителями по договору от 14.07.2021 выступили ПАО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» и ПАО «ММЦБ».

Размер обеспечения в форме поручительства, предоставленного ПАО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» по данным Биржевым облигациям, составлял 307 200 тыс. рублей. На 31.12.2025 г. сумма поручительства составила 216 080 тыс.руб.

Размер обеспечения в форме поручительства, предоставленного ПАО «ММЦБ» по данным Биржевым облигациям, составлял 153 600 тыс. рублей. На 31.12.2025 г. сумма поручительства составила 105 360 тыс.руб.

По состоянию на 31.12.2025 г. в АО «Альфа-банк» и АКБ «Абсолют банк» действуют гарантии по обеспечению исполнения контрактов ООО «ИСКЧ Фарма» как принципала на сумму 21 967 тыс. руб.

25. Оценочные обязательства

В целях равномерного включения предстоящих расходов в издержки производства отчетного периода Группа создает оценочные обязательства на предстоящую оплату отпусков работников и на сумму страховых взносов.

Наименование показателя	31 декабря 2024 г.	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	31 декабря 2025 г.
Оценочные обязательства - всего	6 724	28 272	(23 981)	(3 704)	7 311
в том числе:					
Оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	6 724	28 272	(23 981)	(3 704)	7 311

Наименование показателя	31 декабря 2023 г.	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	31 декабря 2024 г.
Оценочные обязательства - всего	8 266	22 420	(20 524)	(3 438)	6 724
в том числе:					
Оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	8 266	22 420	(20 524)	(3 438)	6 724

26. Раскрытие информации о связанных сторонах

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны или совместный контроль над ними, или находится под общим контролем с другой стороной.

При рассмотрении каждого возможного случая наличия отношений между связанными сторонами, основное внимание должно уделяться сущности отношений, а не их юридической форме.

Связанными сторонами Группы в течение отчетных периодов являлись:	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
• Исаев Артур Александрович;	да	да
• Исаев Андрей Александрович;	да	да
• Приходько Александр Викторович;	да	да
• Киселев Сергей Львович;	да	да
• Деев Роман Вадимович	да	да
• Богуславский Дмитрий Эдгардович	да	да
• Масюк Сергей Владимирович	да	да
• Мауэр Константин Николаевич	да	да
• Шуленин Вячеслав Вячеславович	да	да
• Примак Алексей Евгеньевич	да	да
• АО "РБТ"	да	да
• АО "ИНМТ"	да	да
• ООО "Генотаргет"	да	да
• ООО "Кастем Биотех"	да	да
• ООО "Медбизнессервис"	да	да
• ООО "Свифтген"	да	да

26. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

В состав связанных сторон входят ассоциированные компании (примечание 3).

Операции Группы со связанными сторонами включают:

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 г.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 г.
Выручка	1 162	845
Прочая реализация	-	-
Процентный доход	26 544	13 617
Операционные расходы	(111 069)	(90 796)
Прочие доходы/расходы	25	-
Дивиденды, начисленные к выплате	26 941	(39 235)

Остатки по счетам со связанными сторонами Группы на конец и начало периода приведены ниже:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Дебиторская задолженность	51 064	33 045
Кредиторская задолженность	(2 021)	(9 077)
Краткосрочные займы выданные	162 644	44 500
Долгосрочные займы выданные	80 935	140 465

Вознаграждение, выплачиваемое основному управленческому персоналу Группы:

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 г.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 г.
Заработная плата и другие виды краткосрочных вознаграждений	40 892	35 114
Начисления по опционной программе	-	432
Итого	40 892	35 546

Вознаграждение, выплачиваемое основному управленческому персоналу Группы за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях, складывается из предусмотренных контрактами заработной платы, премий и начислений по опционным соглашениям, заключенных в 2021 г. Указанные суммы включают налог на доходы физических лиц и не включают страховые выплаты во внебюджетные фонды. В данный раздел включены вознаграждения членам совета директоров.

27. Операционные сегменты

В целях управления Компания анализирует информацию в разрезе видов деятельности, обобщенной в следующих отчетных сегментах:

Гемабанк®, Генетико®, Репробанк®, Неоваскулген®, SPRS®-терапия.

По таким сегментам, как Репробанк®, Генетико®, Гемабанк® - активы и обязательства в основном соответствуют юридическим лицам: ООО «Репролаб», ПАО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО», ПАО «ММЦБ».

По сегментам Неоваскулген® и SPRS®-терапия активы и обязательства формируются на более, чем одном юридическом лице и менеджментом анализируются отдельные компоненты баланса.

Существенных структурных изменений по сегментам в сравнении с предыдущим отчетным периодом за 12 месяцев 2025 г. не было.

По сегментам Неоваскулген® и SPRS®-терапия активы и обязательства формируются на более, чем одном юридическом лице и менеджментом анализируются отдельные компоненты баланса.

27. Операционные сегменты (продолжение)

12 месяцев 2025 года

	Неовас- кулген®	Гемабанк ®	SPRS®- терапия	Репробанк ®	Генетико ®	Прочие направления и нераспределяемые расходы бизнеса	Итого
Выручка от внешних потребителей	471 006	376 737	50 533	263 158	547 756	6 985	1 716 175
Итого операционные расходы в том числе износ и амортизация	(288 928)	(188 542)	(74 162)	(246 300)	(587 805)	(193 496)	(1 579 233)
Финансовые доходы/расходы, свёрнуто	(45 215)	(6 659)	(10 608)	(11 580)	(40 603)	(27 411)	(142 076)
Доля в результатах ассоциированных компаний	3 702	(14 374)	1 844	(6 903)	(2 754)	31 105	12 620
Прочие доходы и расходы	-	-	-	-	-	(25 973)	(25 973)
Прибыль до налогообложения	2 225	(14 467)	10 010	(10 292)	(13 386)	(12 198)	(38 108)
Налог на прибыль/отложенные налоги	188 005	159 354	(11 775)	(337)	(56 189)	(193 577)	85 481
Прибыль за отчетный период	(925)	-	(11)	-	-	23 135	22 199
	187 080	159 354	(11 786)	(337)	(56 189)	(170 442)	107 680

12 месяцев 2024 года

	Неовас- кулген®	Гемабанк ®	SPRS®- терапия	Репробанк ®	Генетико ®	Прочие направления и нераспределяемые расходы бизнеса	Итого
Выручка от внешних потребителей	408 041	350 192	110 529	218 530	422 517	11 679	1 521 488
Итого операционные расходы в том числе износ и амортизация	(238 230)	(170 688)	(59 068)	(195 022)	(413 431)	(144 212)	(1 220 651)
Финансовые доходы/расходы, свёрнуто	(20 183)	(7 278)	(5 410)	(9 620)	(31 208)	(11 011)	(84 710)
Доля в результатах ассоциированных компаний	7 710	(18 841)	(1 293)	(5 430)	(9 330)	7 542	(19 642)
Прочие доходы и расходы	-	-	-	-	-	(3 504)	(3 504)
Прибыль до налогообложения	(22 646)	(8 020)	1 267	(1 616)	5 728	(34 979)	(60 266)
Налог на прибыль/отложенные налоги	154 875	152 643	51 435	16 462	5 484	(163 474)	217 425
Прибыль за отчетный период	(662)	-	(134)	-	-	24 531	23 735
	154 213	152 643	51 301	16 462	5 484	(138 943)	241 160

28. События после отчетной даты

После окончания отчетного периода, дочерняя компания Группы - ООО «Артген Венчурс», в соответствии с условиями заключенных в 2023 году опционов, произведет выкуп акций АО «Развитие БиоТехнологий» (АО «РБТ») у розничных инвесторов (физических лиц). Общая сумма выкупа по состоянию на 22 апреля 2026 года составляет 48 578 тыс.рублей.

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску и подписана Руководством Группы 24 апреля 2026 г.



 Масюк С.В.
 Генеральный директор