

Публичное акционерное общество «Эфферон»

Консолидированная финансовая отчетность и аудиторское заключение независимого аудитора

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Москва | 2026



Публичное акционерное общество «ЭФФЕРОН»

Консолидированная финансовая отчетность
за 12 месяцев, закончившихся
31 декабря 2025 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
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.....	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	11
2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	16
4. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ	29
5. СЕБЕСТОИМОСТЬ	29
6. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ.....	29
7. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	30
8. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ	30
9. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ.....	30
10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	31
11. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	32
12. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ.....	33
13. ЗАПАСЫ	33
14. КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	34
15. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	34
16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	35
17. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	35
18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ.....	35
19. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	36
20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ.....	36
21. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	37
22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	37
23. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ.....	38
24. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	41
25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	42
26. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ	43
27. ИЗМЕНЕНИЯ В СОСТАВЕ ГРУППЫ	44
28. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ	45
29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	46

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному акционеру Публичного акционерного общества «Эфферон»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Эфферон» (далее – ПАО «Эфферон») 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 финансовой отчетности МСФО.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана 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, а также с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров. 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.

Выручка от реализации - Примечания 3 «Основные принципы учетной политики» и 4 «Выручка от реализации» к консолидированной финансовой отчетности

Признание выручки является значимым для нашего аудита, так как сумма выручки существенна для консолидированной финансовой отчетности. Помимо этого, Группа имеет различные источники поступления выручки, в которых порядок определения цены, порядок перехода права собственности, а также рисков и выгод могут различаться.

В отношении данного ключевого вопроса наши аудиторские процедуры включали:

- оценку учетной политики Группы по формированию выручки, на предмет соответствия требованиям стандарта МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- оценку эффективности средств контроля при признании выручки от реализации медицинских изделий;
- проведение аналитических процедур в разрезе видов поступлений выручки;
- проведение детальных процедур, направленных на проверку арифметической точности признания выручки;
- проверку своевременности признания выручки, а также права Группы на признанную выручку исходя из условий договоров, приложений к ним и иных документов.

Мы также выполнили проверку корректности информации, раскрытой в Примечаниях 3 и 4 к консолидированной финансовой отчетности за 2025 год.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «Эфферон» за 2025 год и отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг ПАО «Эфферон» за 12 месяцев 2025 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «Эфферон» за 2025 год и отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг ПАО «Эфферон» за 12 месяцев 2025 года, 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 в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией 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 существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом ПАО «Эфферон» за 2025 год и отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг ПАО «Эфферон» за 12 месяцев 2025 года мы приходим к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны довести это до сведения членов Совета директоров аудируемого лица.

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 со стандартами финансовой отчетности МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок

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

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 мнение.

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.

Руководитель аудита,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение, действует от имени
аудиторской организации на основании
доверенности № 154/25 от 13 октября 2025 г.

Анна Анатольевна Атрощенко
ОРНЗ 21706028008



Дата аудиторского заключения
«24» апреля 2026 года

Аудируемое лицо

Наименование:

Публичное акционерное общество «Эфферон»
(ПАО «Эфферон»).

Внесено в Единый государственный реестр
юридических лиц 27 марта 2017 г. за основным
государственным регистрационным номером
1177746300434.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью
«Финансовые и бухгалтерские консультанты»
(ООО «ФБК»).

**Адрес юридического лица в пределах места
нахождения юридического лица:**

101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.

Внесено в Единый государственный реестр
юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным
государственным регистрационным номером
1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в
реестре аудиторов и аудиторских организаций
саморегулируемой организации аудиторов
11506030481.

ПАО «ЭФФЕРОН»

Консолидированный отчет о финансовом положении, подготовленный в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, на 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	11	135 900	121 242
Основные средства	10	92 525	77 783
Активы в форме права пользования	12	75 597	55 071
Займы выданные	15	52 138	51 432
Прочие активы		3 338	3 350
Итого		359 498	308 878
Оборотные активы			
Денежные средства	16	147 436	65 126
Займы выданные	15	-	1 045
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	37 368	70 199
Авансы выданные		11 831	5 457
Запасы	13	144 512	90 765
Итого		341 147	232 592
ИТОГО АКТИВЫ		700 645	541 470
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	17	2 030	2 030
Добавочный капитал		17 742	17 742
Неконтролирующие доли участия		-	1
Нераспределенная прибыль		155 566	213 486
Итого капитал, приходящийся на долю участников материнской компании		175 338	233 259
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	412 500	229 643
Обязательства по аренде	20	69 658	36 941
Итого		482 158	266 584
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	8 993	2 219
Кредиторская задолженность	19	19 106	21 331
Обязательства по аренде	20	15 050	18 077
Итого		43 149	41 627
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		700 645	541 470

Фетисов В.Е.
Генеральный директор
24 апреля 2026 года



Примечания на стр. 11-46 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ПАО «ЭФФЕРОН»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, подготовленный в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 12 месяцев 2025	За 12 месяцев 2024
Выручка от реализации	4	521 096	369 222
Себестоимость реализованной продукции	5	(209 347)	(120 873)
Валовая прибыль		311 749	248 349
Коммерческие и административные расходы	6	(191 511)	(84 993)
Общие и административные расходы	7	(88 746)	(36 496)
Операционная прибыль		31 492	126 860
Процентные доходы		10 441	8 269
Процентные расходы	8	(67 225)	(36 608)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		(6 370)	59
Субсидии		-	4 927
Прочие расходы, нетто	9	(25 552)	(3 767)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(57 214)	99 740
Расход по налогу на прибыль		(706)	-
(Убыток)/прибыль за 12 месяцев		(57 920)	99 740
Прибыль за 12 месяцев, причитающаяся:			
Акционерам материнской компании		(57 920)	99 740
Неконтролирующим долям участия		-	-
Совокупный доход за 12 месяцев, причитающийся:			
Акционерам материнской компании		(57 920)	99 740
Неконтролирующим долям участия		-	-
Количество акций в распоряжении акционеров		2.030.000	2.030.000
(Убыток)/прибыль на акцию		(0,03)	0,05

Фетисов В.Е.

Генеральный директор
24 апреля 2026 года



Примечания на стр. 11-46 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ПАО «ЭФФЕРОН»

Консолидированный отчет о движении денежных средств, подготовленный в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 12 месяцев 2025	За 12 месяцев 2024
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		(57 214)	99 740
Корректировки по неденежным операциям			
Амортизация основных средств	10	10 846	9 282
Амортизация НМА	11	9 387	6 883
Амортизация активов в форме права пользования	12	20 356	17 487
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц		6 370	(59)
Доход по процентам		(10 441)	(8 269)
Расход по процентам	8, 21	67 225	36 608
Изменение резерва на снижение стоимости запасов	13	-	(16)
Изменение резерва по сомнительным долгам		827	(119)
Денежный поток от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		47 356	161 537
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		36 212	(17 694)
Изменение запасов		(53 747)	(16 208)
Изменение кредиторской задолженности и авансов полученных		571	(8 837)
Денежный поток от операционной деятельности до уплаты налогов и процентов		30 392	118 798
Проценты полученные		8	13
Проценты уплаченные	21	(59 049)	(28 290)
Денежный поток (использованный в)/от операционной деятельности		(28 649)	90 521
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и НМА		(49 633)	(27 817)
Приобретение дочерней компании		(15)	-
Приобретение доли меньшинства		(1)	-
Выдача займов представленных		(8 858)	(48 197)
Возврат займов предоставленных		2 200	4 700
Денежный поток использованный в инвестиционной деятельности		(56 307)	(71 314)
Финансовая деятельность			
Поступление кредитов и займов		385 675	93 692
Погашение кредитов и займов	21	(204 220)	(41 778)
Выплаты по финансовой аренде	21	(11 192)	(15 782)
Денежный поток от финансовой деятельности		170 263	36 132
Влияние изменений курсов валют на денежные средства и их эквиваленты		(2 997)	(8)
Чистое увеличение денежных средств и эквивалентов		82 310	55 332
Денежные средства и эквиваленты на начало периода	16	65 126	9 794
Денежные средства и эквиваленты на конец периода	16	147 436	65 126

Фетисов В.Е.
Генеральный директор
24 апреля 2026 года



Примечания на стр. 11-46 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ПАО «ЭФФЕРОН»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Капитал, относимый на акционеров материнской компании

Прим	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
На 1 января 2024 года	35	17 742	115 741	133 518	-	133 518
Прибыль за год	-	-	99 740	99 740	-	99 740
Прочие изменения в капитале	-	-	-	-	-	-
Учреждение дочерней компании	-	-	-	-	1	1
Дополнительная эмиссия акций	1 995	-	(1 995)	-	-	-
На 31 декабря 2024 года	2 030	17 742	213 486	233 258	1	233 259
Убыток за год	-	-	(57 920)	(57 920)	-	(57 920)
Прочие изменения в капитале	-	-	-	-	-	-
Изменение доли владения	-	-	-	-	(1)	(1)
На 31 декабря 2024 года	2 030	17 742	155 566	175 338	-	175 338


Фетисов В.Е.
 Генеральный директор
 24 апреля 2026 года

ПАО «ЭФФЕРОН»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО (далее по тексту – МСФО) за 2025 год и по состоянию на 31 декабря 2025 года для ПАО «ЭФФЕРОН» (далее по тексту – Компания) и его дочерних компаний (далее по тексту совместно именуемых – Группа).

Публичное акционерное общество «ЭФФЕРОН» (преобразовано из АО «ЭФФЕРОН» решением единственного участника АО «Перспективные Медицинские Технологии» от 16 апреля 2024 года) создано 27 марта 2017 года в соответствии с Решением единственного учредителя АО «Перспективные Медицинские Технологии».

ПАО «ЭФФЕРОН» зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, 105318, г. Москва, вн.тер.г. Муниципальный Округ Соколиная Гора, ул. Мироновская, д. 33 стр. 9, помещ. II.

Далее представлена информация о дочерних организациях в составе Группы:

Название	Вид деятельности	Дата приобретения контроля	Доля контроля, %	
			31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ООО «Ф-ТРЕЙД»	Дистрибуция	11.09.2024	100	99
АО «ЛОНГЕВИТИ ПРОДЖЕКТ»	Производство	21.03.2025	100	-

Основными видами деятельности Группы является: разработка и производство медицинских инструментов и оборудования. Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Производственные мощности Группы расположены в г. Москва.

Среднесписочная численность работников Компании за 2025 год составила 34 человека (за 2024 год – 25 человек).

Сведения об основных участниках и бенефициарах ПАО «ЭФФЕРОН» представлены в Примечании 17 «Акционерный капитал» к настоящей отчетности.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2.1 Заявление о соответствии финансовой отчетности стандартам финансовой отчетности МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО (IFRS) и стандартами бухгалтерского учета МСФО (IAS).

2.2 Основы подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных российского бухгалтерского учета, с последующим внесением поправок и проведением переклассификаций статей для целей достоверного представления информации в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО на основе принципа, предусматривающего первоначальную оценку статей по исторической стоимости, с учетом корректировок в отношении первоначального признания финансовых инструментов по справедливой стоимости, переоценки финансовых активов по справедливой стоимости, где это применимо.

Основные принципы учетной политики, использованные при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, изложены ниже. Эти принципы применялись последовательно во всех представленных отчетных периодах за исключением применения новых стандартов, изменений к ним и интерпретаций, вступивших в силу с начала отчетного периода.

Группа ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 №402 ФЗ, Положениями о бухгалтерском учете и отчетности (ПБУ) и Федеральными стандартами бухгалтерского учета (ФСБУ).

Функциональной валютой Группы является российский рубль.

2.3 Применение новых и пересмотренных интерпретаций международных стандартов финансовой отчетности

(а) Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступившие в силу с 1 января 2025 г.

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Ограничения конвертируемости валют»

20 августа 2024 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения. В поправках разъясняется следующее:

- валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;
- организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;
- в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс;
- дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть:
- характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на финансовую отчетность;
- текущий обменный курс;
- процесс оценки;
- риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.

Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

Указанные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

(б) Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы, но не обязательны к применению и досрочно не были применены Группой в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»

30 мая 2024 года Совет по МСФО (IASB) опубликовал поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов в МСФО (IFRS) 9. Поправки стали ответом на отзывы и комментарии к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», оставленные пользователями по итогам его внедрения и применения.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 касаются следующих моментов.

- Классификация финансовых активов:
 - Уточнение классификации финансовых активов с привязкой к экологическим, социальным (ESG) и аналогичным показателям: характеристики кредитов, связанные с ESG, могут повлиять на то, оцениваются ли кредиты по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Поправки разъясняют, как следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по таким кредитам
 - Введено определение «финансовые активы без права предъявления обратного требования». Финансовый актив получает такую характеристику, если договором предусмотрено, что право компании получать денежные потоки распространяется только на денежные потоки, генерируемые конкретными активами.
 - Уточнены характеристики инструментов, связанных договором. На примерах показано, что сделки с применением множества инструментов, связанных договором, по сути являются кредитными соглашениями, обеспечивающими усиленные гарантии кредиторам.
- Прекращение признания финансовых обязательств, погашенных через системы электронных платежей: так как перевод через систему электронных платежей может занимать несколько

рабочих дней, компаниям разрешено считать финансовые обязательства урегулированными, начиная с даты отправления перевода.

Также внесены поправки в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Введены требования к раскрытию информации, касающейся инвестиций в долевыми инструментами, классифицированные компанией как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и условий договора, которые могут изменить сумму договорных денежных потоков.

Поправки вступают в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Раннее применение разрешено только для поправок, относящихся к классификации финансовых активов.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»

В декабре 2024 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Благодаря заключению таких договоров компании получают возможность использовать энергию из природных источников (ветер, солнце и пр.). Однако объем электричества, вырабатываемого в соответствии с этими договорами, может варьироваться в зависимости от неконтролируемых факторов — в частности, погодных условий. Текущие требования МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» могут не в полной мере отражать влияние таких договоров на результаты деятельности компаний. Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

- Разъяснение термина «договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»;
- Уточнение порядка применения требований «использования для собственных нужд» в МСФО (IFRS) 9 к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников;
- Поправки к требованиям по учету хеджирования.

Поправки разрешают компаниям указывать в качестве хеджируемой статьи переменный номинальный объем ожидаемых операций с электроэнергией, соответствующий переменному объему электроэнергии, которую, как ожидается, выработает природный источник.

В документе приведен пример, иллюстрирующий применение уточненных требований по учету хеджирования к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников.

Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый бухгалтерский стандарт МСФО с целью повышения качества представляемой отчетной информации о результатах финансовой деятельности. Новый стандарт – МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

МСФО (IFRS) 18 вводит категории доходов и расходов: операционные, инвестиционные и финансовые – и требует, чтобы все организации представляли новые промежуточные итоги, включая операционную прибыль и прибыль до доходов и расходов, связанных с финансированием, и налогов.

Стандарт требует от организаций раскрывать пояснения к тем показателям, которые относятся к отчету о прибылях и убытках и которые являются показателями эффективности, определенными руководством (включая сверку таких показателей с показателями и промежуточными итогами, установленными МСФО (IFRS) 18 или с показателями, требуемыми МСФО).

МСФО (IFRS) 18 содержит расширенное руководство по организации информации, а также тому, представлять ли ее в основных финансовых отчетах или в примечаниях. Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и иные изменения.

Стандарт вступает в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено, и в этом случае данный факт должен быть раскрыт.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности»

9 мая 2024 года Совет по МСФО опубликовал новый стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности».

В соответствии с данным стандартом дочерние организации, которые попадают под определенные критерии, могут применять упрощенные требования к раскрытию информации в своей консолидированной, отдельной или индивидуальной финансовой отчетности.

Дочерние организации могут применять МСФО (IFRS) 19, если они не являются публично подотчетными и их материнская компания подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО, находящуюся в открытом доступе. Предполагается, что дочерняя организация не является публично подотчетной, если у нее нет долевых или долговых инструментов, обращающихся на открытом рынке, и она не является держателем активов в качестве доверенного лица широкого круга сторонних лиц.

Отчетность по МСФО (IFRS) 19 не будет являться отчетностью по МСФО, однако отличие будет состоять только в объеме раскрываемой информации. Принципы оценки, признания и представления элементов финансовой отчетности не отличаются от полной версии МСФО.

Компаниям разрешается применять МСФО (IFRS) 19 более одного раза. Компания, принявшая решение о применении МСФО (IFRS) 19, может впоследствии отказаться от его применения.

Стандарт вступает в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено, и в этом случае данный факт должен быть раскрыт.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Изменения устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором.

В декабре 2015 года Совет по МСФО отложил вступление в силу поправок к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» на неопределенный период до завершения своего исследовательского проекта по методу долевого участия.

Поправки выпущены в сентябре 2014 года и применяются для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

2.4 Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой Группы является Российский рубль.

Прилагаемая финансовая отчетность представлена в Российских рублях.

Операции, выраженные в иностранных валютах, первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции.

Монетарные статьи активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменным курсам, действующим на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости, пересчитываются по обменным курсам, действовавшим на дату оценки.

2.5 Принцип непрерывности деятельности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности.

Группа обладает достаточными ресурсами для продолжения своей деятельности и у Группы отсутствуют намерения или необходимость ликвидации, или существенного сокращения деятельности.

При оценке способности Группы продолжать свою деятельность были учтены факторы и риски, способные оказать негативное влияние на продолжение деятельности Группы, в том числе текущее финансовое положение, ожидаемые результаты от коммерческой деятельности, планы по реализации, прогнозируемые цены на продукцию, доступность кредитных ресурсов и другие.

Прилагаемая финансовая отчетность не содержит никаких корректировок, необходимых в том случае, если бы Группа не могла продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности.

2.6 Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Деятельность Группы преимущественно осуществляется на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частным изменениям и допускают различные толкования. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, негативным образом отразились на экономической ситуации в России.

В 2025 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. Финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

В течение 2025 года Банк России постепенно понизил ключевую ставку с 21% до 16%. Группа/Банк продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

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

Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно-правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Кроме того, такие факторы как снижение реальных доходов населения в России, сокращение ликвидности и рентабельности компаний, а также рост случаев банкротств юридических и физических лиц могут повлиять на способность заемщиков Группы погашать задолженность перед Группой.

Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. Руководство Группы полагает, что предприняты все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их Руководством.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1 Основы консолидации

Контроль имеет место в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на этот доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если Группа:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций (т.е. у Группы имеются существующие права, которые предоставляют ей возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- подвержена риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов; и
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на величину доходов инвестора.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или более из трех компонентов контроля.

Консолидация дочерних предприятий начинается, когда Группа получает контроль над дочерним предприятием, и прекращается, когда Группа теряет такой контроль. Активы, обязательства, доходы и расходы дочернего предприятия, которое было приобретено или было в течение года, отражаются в консолидированной финансовой отчетности с даты приобретения Группой контроля до даты утраты Группой контроля над дочерним предприятием.

Прибыль или убыток и каждая статья в составе прочего совокупного дохода (далее – «ПСД») относятся на акционеров материнской компании Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо по неконтролирующим долям участия. При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки с целью приведения принципов учетной политики, используемой компаниями, в соответствии с принципами учетной политики, используемой Группой. Все активы и обязательства, капитал, доходы и расходы, а также денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочернем предприятии без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

В случае утраты контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов капитала дочернего предприятия, а возникшие в результате прибыль или убыток отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Любые оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

Объединение бизнеса и гудвил

Объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующей доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующие доли участия в приобретаемой компании: по справедливой стоимости либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, связанные с приобретением, относятся на расходы 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 ранее принадлежавшая приобретающей стороне доля участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное возмещение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное возмещение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее – «МСФО (IFRS) 9»), оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного возмещения и признанных неконтролирующих долей участия и доли участия, ранее принадлежавшей приобретающей стороне, над чистой суммой 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, используемые для оценки сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если в результате повторного анализа справедливая стоимость приобретенных чистых активов по-прежнему превышает сумму переданного возмещения, то полученная прибыль отражается в составе прибыли или убытка.

После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждую единицу Группы, генерирующую 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 гудвил был отнесен на единицу, генерирующую денежные потоки (ЕГДП), и часть этой единицы выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные потоки.

3.2 Основные средства

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение при наличии такового.

Незавершенное строительство учитывается по стоимости приобретения, за вычетом резерва под обесценение, если это необходимо.

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты по замене крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

При продаже или списании первоначальная стоимость и накопленная амортизация исключаются из финансовой отчетности. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в операционной прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

Амортизация

Амортизация начисляется линейным методом систематически в течение всего предполагаемого срока экономической службы актива, до его ликвидационной стоимости.

Ликвидационная стоимость, метод начисления амортизации и предполагаемый срок экономической службы пересматриваются на каждую отчетную дату.

ПАО «ЭФФЕРОН»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлены предполагаемые сроки экономической службы основных средств исходя из групп, которые выделяет Группа:

Здания и сооружения	3 – 50
Специализированное оборудование	1 – 20
Транспорт	5 – 30
Прочие	1 – 5

Объекты основных средств, классифицируемые как земельные участки, не амортизируются.

Прибыли или убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются путем сравнения доходов с балансовой стоимостью и подлежат отражению в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе.

Незавершенное капитальное строительство

Незавершенное капитальное строительство включает в себя капитальные затраты, непосредственно связанные с покупкой, строительством и модернизацией объектов основных средств, и созданием необходимой инфраструктуры.

Объекты незавершенного капитального строительства переводятся в состав основных средств в момент окончания строительства или когда их местоположение и состояние соответствует требованиям, необходимым для их использования.

Объекты незавершенного строительства не амортизируются.

3.3 Обесценение нефинансовых активов

Обесценение внеоборотных активов

Внеоборотные активы Группы, за исключением финансовых активов, тестируются на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Группа производит проверку на предмет наличия признаков возможного обесценения активов на каждую отчетную дату. При наличии данных признаков производится оценка возмещаемой стоимости активов. В соответствии с МСФО (IAS) 36, убытки по обесценению активов должны быть признаны, если балансовая стоимость активов превышает возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшее из следующих значений: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимости от использования. Стоимость от использования определяется как приведенная стоимость расчетных будущих потоков денежных средств, ожидаемых от продолжающегося использования актива и от его выбытия в конце срока полезного использования.

3.4 Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Первоначальная стоимость определяется как сумма всех прямых затрат, связанных с его приобретением и/или созданием.

Нематериальные активы с определенным сроком службы амортизируются линейным способом, амортизация включается в себестоимость товаров, административные и коммерческие расходы в зависимости от того в какой деятельности используется нематериальный актив.

Амортизация начисляется систематически исходя из предполагаемого срока использования актива и прекращает начисляться на наиболее раннюю из дат: на дату классификации актива как предназначенного для продажи или на дату прекращения его признания.

Ниже представлены предполагаемые сроки экономической службы нематериальных активов исходя из групп, которые выделяет Группа:

Патенты, лицензии	18 – 25
Клинические исследования	10 – 15
Медицинские изделия	10 – 15

Нематериальные активы с неопределенным сроком службы тестируются на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

3.5 Финансовые инструменты

Финансовые активы

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: последующая оценка которых осуществляется по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, обуславливают ли договорные условия по финансовому активу получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Группа представляет в прочем совокупном доходе изменения справедливой стоимости всех своих долевого инвестиций, ранее классифицированных как имеющихся в наличии для продажи. Данные инвестиции удерживаются как долгосрочные стратегические инвестиции, которые, как ожидается, не будут проданы в краткосрочной и среднесрочной перспективе.

Финансовые активы по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в отчете о прибылях и убытках

Представляют собой активы, удерживаемые для перепродажи. Финансовые активы классифицируются в данной категории, если приобретаются только с целью реализации в короткие сроки. Производные финансовые инструменты также классифицируются в данной категории как удерживаемые для продажи до тех пор, пока они не определены как хеджируемые. Активы в данной категории классифицируются как оборотные активы.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Представляют собой активы, приобретенные с целью как получения договорных денежных потоков, так и посредством их продажи.

Справедливая стоимость некотируемых долговых ценных бумаг, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основании методики дисконтированных денежных потоков с использованием существующей рыночной ставки процента по аналогичным финансовым инструментам.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, признаются в составе капитала за вычетом налога на прибыль. Когда ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, ликвидируются или обесцениваются, накопленные поправки на справедливую стоимость включаются в отчет о совокупном доходе как прибыль (убыток) от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и признается в отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы по амортизированной стоимости

Представляют собой активы удерживаемые с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, состоящих из платежей основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая задолженность, которая имеет фиксированные или установленные платежи, которые не котируются на биржевом рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Товарные займы и дебиторская задолженность признаются в сумме выставленного счета за вычетом резерва от обесценения. Долгосрочная дебиторская задолженность признается по справедливой стоимости и затем по амортизируемой стоимости, используя метод эффективной процентной ставки, за минусом резерва от обесценения. Доход от процента признается с использованием эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда признание процента будет не существенно.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату финансовые активы оцениваются на предмет наличия признаков

обесценения. Финансовые активы обесцениваются, где существует объективное доказательство, что в результате одного или более событий, которые возникают после первоначального признания финансового актива, оцененные будущие денежные потоки будут изменены.

Объективные доказательства обесценения могут включать:

- существенную финансовую затрудненность эмитента или контрагента; или
- невыполнение обязательств или неоплату процентов, или основного платежа; или
- становится вероятным, что заемщик будет признан банкротом или финансово несостоятельным.

Для финансовых активов, показанных по амортизируемой стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между текущей стоимостью актива и настоящей стоимостью оцененных будущих денежных потоков, дисконтированных по исходной эффективной процентной ставке финансового актива.

За исключением долговых инструментов, имеющих для продажи, если в течение соответствующего периода сумма убытка от обесценения уменьшается и уменьшение может быть непосредственно отнесено к событию, которое произошло после того как обесценение было признано, то ранее признанный убыток от обесценения реверсируется в отчете о совокупном доходе до тех пор, пока текущая стоимость инвестиции на дату признания обесценения не превысит амортизируемую стоимость, которая была бы показана без признанного обесценения.

В отношении ценных бумаг, имеющих для продажи, ранее признанный убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе, через него не реверсируется. Любое увеличение справедливой стоимости после признания убытка от обесценения отражается сразу в капитале.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать финансовый актив в тот момент, когда он погашен, либо заканчиваются права на получение денежных потоков от актива, или Группа передает финансовый актив другой стороне и, соответственно, все риски и вознаграждения, связанные с обладанием актива, либо контроль над активом утерян.

Финансовые обязательства и капитал

Классификация инструментов: заемный или собственный

Заемные и собственные инструменты классифицируются либо как финансовые обязательства, либо как капитал в соответствии с условиями договорного соглашения.

Собственные инструменты

Собственный инструмент — это любой контракт, который подтверждает остающуюся долю в активе предприятия после вычета всех его обязательств. Собственные инструменты, выпущенные Группой, показываются по полученным поступлениям за минусом прямых затрат на эмиссию.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства «по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе», либо как «прочие финансовые обязательства».

Финансовые обязательства по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

Финансовые обязательства классифицируются как обязательства по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (ССОСД), когда финансовые обязательства либо предназначены для реализации, либо определены как обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Финансовые обязательства по ССОСД отражаются по справедливой стоимости; доход или убыток от изменения справедливой стоимости, признается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Чистый доход или убыток, признанный в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, включает в себя любой процент, уплаченный по

финансовому обязательству.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая займы, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за минусом затрат по сделке. Справедливая стоимость получается путем дисконтирования будущих денежных потоков по текущей рыночной ставке, применяемой к финансовым инструментам с такими же условиями. Впоследствии прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и признанием расходов по процентам на реальной основе. Реализованные и нереализованные прибыли и убытки, возникшие от изменений справедливой стоимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе финансовых доходов и расходов того периода, в котором они возникли.

Займы классифицируются как долгосрочные, если ожидается, что они будут погашены более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

Если у руководства Группы есть намерение погасить заем в течение 12 месяцев после отчетной даты, то номинальная стоимость займа с учетом соответствующих корректировок полагается равной его справедливой стоимости.

Торговая кредиторская задолженность не является процентной и учитывается по суммам выставленных счетов. Если у руководства Группы есть намерение погасить кредиторскую задолженность в течение 12 месяцев после отчетной даты, то ее номинальная стоимость полагается равной ее справедливой стоимости.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признавать финансовые обязательства тогда и только тогда, когда обязательства Группы погашены, аннулированы или прекращены по истечении срока.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки — это метод, при котором рассчитывается амортизируемая стоимость финансового актива или обязательства, и распределяются процентные доходы или расходы за соответствующий период. Эффективная процентная ставка — это ставка, которая точно дисконтирует оцениваемые будущие денежные доходы (включая все вознаграждения по счетам, уплаченным или полученным, которые формируют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, операционных затрат и прочих вознаграждений, и скидок) в течение предполагаемого срока действия финансового актива или обязательства, или, если допустимо, более короткого периода.

3.6 Денежные средства и эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, денежные средства до востребования в банках, банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения три месяца или менее. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как: (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые возникают в установленные сроки и представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы (критерий SPPI), и (ii) не классифицированы в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

3.7 Инвестиции

Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев и менее двенадцати месяцев классифицируются как краткосрочные вложения и отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

ПАО «ЭФФЕРОН»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения более двенадцати месяцев классифицируются как долгосрочные и отражаются по амортизированной стоимости.

3.8 Предоплаты (авансы выданные)

Предоплата, которая классифицируется как оборотные активы, представляет собой авансовые платежи поставщикам за товары и услуги. Предоплаты на строительство или приобретение основных средств и нематериальных активов классифицируются как внеоборотные активы.

Предоплаты отражаются по себестоимости за вычетом резерва под обесценение (при наличии таковых). Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

3.9 Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей) и не включает расходы по заемным средствам. Чистая стоимость реализации представляет собой расчетную цену реализации в ходе обычной хозяйственной деятельности за вычетом расходов по реализации.

Сырье и материалы, предназначенные для операционной деятельности Группы, готовая продукция и незавершенное производство, включены в состав оборотных активов.

3.10 Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; разница между суммой первоначального признания и суммой погашения отражается как процентные расходы в течение срока использования заемных средств.

Затраты на кредиты и займы, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, для подготовки которого к предполагаемому использованию или продаже требуется значительное время (актив, отвечающий критериям), капитализируются в составе себестоимости такого актива.

Капитализация затрат по кредитам и займам продолжается до даты, когда активы практически готовы для их использования или продажи.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не производила капитальные затраты на активы, отвечающие указанным критериям.

Капитализированные затраты по кредитам и займам рассчитываются по средней стоимости привлечения финансирования Группой (к расходам на активы, отвечающие требованиям, применяется показатель средневзвешенных процентных расходов), за исключением случаев, когда средства заимствуются специально для целей получения такого актива. Когда это происходит, фактически понесенные затраты по кредитам и займам за вычетом любых инвестиционных доходов от временных вложений этих кредитов и займов капитализируются.

3.11 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств, и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

3.12 Акционерный капитал

Компания выпускает акции, 100% голосующих акций в количестве 2 030 000 штук стоимостью 1 рубль каждая отражены в составе уставного капитала. Компания не имеет привилегированных акций.

3.13 Дивиденды

ПАО «ЭФФЕРОН»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, если они были объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

3.14 Налог на прибыль

В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Расходы (возмещение) по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственного капитала, также относится непосредственно на собственный капитал. При реализации данных финансовых активов соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на конец каждого отчетного периода и снижается в той степени, в какой более не является вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на конец каждого отчетного периода и признаются в той степени, в которой появляется вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и отложенные налоги относятся к одному и тому же налоговому органу.

Компания не является плательщиком налога на прибыль, НДС и имущественного налога.

Тариф страховых взносов составляет 15%. Компания является резидентом Сколково с 31 января 2018 г. (Свидетельство о внесении записи в реестр участников проекта «Сколково» № 0002461 от 31.01.2018 г.)

Налоговая позиция Компании оценивается руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль (в случае наличия) признаются в суммах, наиболее вероятных быть подтвержденными в случае их оспаривания налоговыми органами, на основе интерпретации текущего налогового законодательства. Их оценка основывается на интерпретации налогового законодательства, действующего на отчетную дату, на любом известном постановлении суда или ином решении по подобным вопросам. Обязательства по пени, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

3.15 Прочие налоги к уплате

Кредиторская задолженность по прочим налогам включает в себя обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль, начисленные в соответствии с действующим или по существу

действующим законодательством и не погашенные на конец отчетного периода.

3.16 Выплаты сотрудникам

Пенсионное обеспечение

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процент от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Выплаты по прекращению трудовой деятельности

В соответствии с действующим законодательством, Группа обязана обеспечить выплаты своим работникам, увольняющимся в силу определенных обстоятельств. Руководство считает, что относительно Группы возможность возникновения таких обстоятельств невелика. Поэтому, эти обстоятельства не имеют существенного влияния на финансовую отчетность и работу Группы.

3.17 Оценочные и условные обязательства (резервы) и условные активы

Группа признает оценочные обязательства (резервы) и отражает их в отчете о финансовом положении, когда:

- существует такая юридическая или фактическая обязанность, вытекающая из событий произошедших в прошлом;
- сумму обязательства можно надежно оценить;
- вероятен отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды.

Группа использует оценочные обязательства (резервы) только на изначально определенные цели и проводит их ежегодную инвентаризацию для корректировки сумм с учетом изменений в оценке.

Условные обязательства и активы — это будущие обязанности и активы, наступление/ненаступление которых зависит от будущих событий вне контроля Группы. Условные обязательства так же могут представлять текущие обязанности, которые Группа не может оценить и в отношении которых нет достаточной вероятности оттока экономических выгод.

Условные активы и обязательства не подлежат отражению в отчете о финансовом положении. Информация по условным активам раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, по условным обязательствам информация раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности в случае вероятности оттока ресурсов.

3.18 Признание выручки

Выручка представляет собой доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в рамках цены сделки. Цена сделки — это сумма возмещения, на которую Группа рассчитывает получить право в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, за исключением сумм, полученных от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом скидок.

Продажа товаров. Продажа признается в момент передачи контроля над товаром, т.е. на момент поставки товара покупателю, покупатель имеет полномочия в отношении товара, и при этом неисполненные обязательства, которые могли бы повлиять на приемку товара покупателем, отсутствуют. Поставка осуществляется в момент отгрузки товара в указанное место, когда риски, связанные с его устареванием и потерей, переходят к покупателю, и либо покупатель принял товар в соответствии с договором, либо срок действия положений о приемке товара истек, либо у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки товара были выполнены.

Выручка от продаж со скидкой признается на основе цены, указанной в договоре, за вычетом расчетных скидок. Накопленный опыт используется для оценки и предоставления скидок с использованием метода ожидаемого значения, и выручка признается только в той степени, в которой существует высокая вероятность того, что ее существенное восстановление не произойдет.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

Если Группа оказывает покупателю какие-либо дополнительные услуги после получения контроля над товаром, выручка от оказания таких услуг рассматривается как отдельная обязанность к исполнению и признается в течение всего периода оказания услуг.

Активы и обязательства по договорам не представлены отдельно в отчете о финансовом положении ввиду незначительности.

Процентные доходы. Процентные доходы по всем долговым инструментам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки.

Данный метод предусматривает отсрочку, в рамках процентных доходов, всех вознаграждений, полученных сторонами по договору, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Процентный доход по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки, рассчитанные по номинальной процентной ставке, отражается в строке «финансовый доход» в составе прибылей и убытков.

3.19 Аренда

Группа в качестве арендатора

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по стоимости, которая соответствует сумме обязательства по аренде на дату начала аренды, скорректированную на любые арендные платежи, сделанные на или до даты начала договора, плюс первоначальные прямые затраты и оценочные затраты на демонтаж, ликвидацию или восстановление базового актива в месте его расположения, за вычетом полученных арендных выплат.

В момент подписания Группа анализирует договор на признаки аренды. Договор содержит признаки аренды, если содержит право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Наличие права использования идентифицированного актива оценивается Группой следующим образом:

- договор предполагает использование идентифицированного актива, при этом, если поставщик имеет существенное право замены, то актив не идентифицирован;
- Группа имеет право получать практически все экономические выгоды от использования актива в течение всего периода использования;
- Группа имеет право распоряжаться использованием актива. Группа имеет право распоряжаться использованием актива, когда предполагает наличие прав принятия решений в отношении изменения того, как и для какой цели используется актив.

Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом с даты начала аренды до наиболее ранней из двух дат: окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или конца срока аренды. Предполагаемый срок полезного использования активов в форме права пользования определяется на тех же основаниях, что и основные средства. Кроме того, актив в форме права пользования периодически уменьшается на убытки от обесценения, если таковые имеются, и корректируется для определенных переоценок обязательства по аренде. Обязательства по аренде первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые не были уплачены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, подразумеваемой в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, ставки заимствования Группы.

Группа применяет исключение и учитывает дополнительные платежи, не связанные с арендой, но предусмотренные договором аренды вместе с платежами за аренду. Срок, используемый для оценки обязательства и актива в форме права пользования, определяется как количество дней, в течение которых Группа имеет достаточную уверенность в аренде актива. Группа рассматривает различные аспекты для определения срока аренды договора, такие как бизнес-планы, прошлую практику и прочие факторы, которые могут повлиять на суждение руководства в отношении срока аренды.

Обязательства по аренде оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Обязательство подлежит переоценке в случае изменения будущих

арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, изменения оценки Группы ожидаемой суммы к оплате по гарантии остаточной стоимости, либо изменения суждений Группы в отношении, будет ли осуществлена покупка, продление или расторжение договора. Когда обязательство по аренде переоценивается, соответствующая корректировка относится на балансовую стоимость актива в форме права пользования или отражается в составе прибылей или убытков, если балансовая стоимость актива в форме права пользования сократилась до нуля.

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.

При первоначальном применении МСФО (IFRS) 16 Группа применяет следующие исключения:

- ставка дисконтирования определяется по группам базовых активов со схожими характеристиками;
- на дату перехода первоначальные прямые затраты не включаются в состав актива в форме права пользования;
- используется опыт прошлых событий в определении срока договора аренды, когда есть выбор продолжить или прекратить срок действия договора аренды;
- не пересматривается подход к классификации договора, к которому ранее применялся IFRIC 4, и продолжает учитываться как договоры уступ.

Группа в качестве арендодателя

Операционная аренда. Аренда, по которым Группа не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

Финансовая аренда. Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг, начиная с даты начала аренды. Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются как валовая инвестиция в аренду, дисконтированная с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Валовая инвестиция в аренду рассчитывается как сумма арендных платежей к получению арендодателем по договору финансовой аренды и негарантированной ликвидационной стоимости, причитающейся арендодателю. Процентная ставка, заложенная в договоре аренды, представляет собой процентную ставку, при использовании которой приведенная стоимость арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости становится равна сумме справедливой стоимости базового актива и первоначальных прямых затрат арендодателя. Разница между суммой валовых инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой незаработанный финансовый доход. Группа признает финансовый доход в течение срока аренды на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой инвестиции арендодателя в аренду.

3.20 Государственные субсидии

Государственные субсидии включают компенсацию процентных расходов по банковским кредитам и государственные субсидии, относящиеся к затратам и основным средствам.

Государственные субсидии, относящиеся к основным средствам, включаются в состав долгосрочных обязательств как отложенные государственные субсидии и относятся на прибыль или убыток линейным методом в течение ожидаемого срока использования соответствующих активов.

Государственные субсидии, относящиеся к затратам, 1) признаются в составе прибыли и убытка в возмещении понесенных текущих расходов, которые они призваны компенсировать, 2) являются отсроченными и признаются в составе прибыли или убытка как прочие операционные доходы в течение периода, необходимого для соотношения их с затратами, которые они призваны компенсировать.

Компенсация процентных расходов по банковским кредитам отражается на счетах прибылей и убытков в периоде выплаты соответствующих процентов кроме случаев, когда данные проценты

капитализировались в балансовую стоимость активов; в этом случае компенсация относится на долгосрочные обязательства как государственные субсидии и списывается на счета прибылей и убытков линейным методом в течение ожидаемого срока использования соответствующих активов.

Выгода, получаемая от займа, предоставленного государством по ставке процента ниже рыночной, учитывается как государственная субсидия. Такой заем признается и оценивается в соответствии с положениями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Выгода от процентных ставок ниже рыночных оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и полученными средствами.

Разница между номинальной и рыночной процентной ставкой признается как процентные расходы и государственные субсидии в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе или в отчете о финансовом положении.

Государственные субсидии признаются по справедливой стоимости, когда имеется разумная уверенность в том, что субсидия будет получена, и Группа выполнит все необходимые условия.

Денежные потоки при получении государственных субсидий отражаются в составе потока денежных средств от финансовой деятельности.

3.21 Существенные допущения и оценки в применении учетной политики

При подготовке финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство использует различные допущения и оценки, которые могут влиять на суммы активов и обязательств Группы на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также на суммы доходов и расходов за отчетный период. Выработка таких оценок включает субъективный фактор и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к существенным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Руководство Группы определяет сумму резерва по сомнительной дебиторской задолженности на основании имеющихся данных о платежеспособности конкретных покупателей. Существенные финансовые трудности, испытываемые покупателем, вероятность его банкротства или финансовой реорганизации, неплатежи или уклонение от платежей рассматриваются в качестве индикаторов потенциального обесценения дебиторской задолженности. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками выше оценки Группы.

В случаях, когда больше не ожидается поступление дополнительных платежей от дебитора, соответствующая сумма дебиторской задолженности списывается за счет созданного резерва.

Будущие поступления денежных средств в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, рассматриваемой руководством на предмет обесценения, определяются на основании информации о платежах, установленных соответствующими договорами, а также опыта руководства в оценке доли дебиторской задолженности, которая становится просроченной, и доли просроченной задолженности, которую удастся взыскать. Информация, основанная на прошлом опыте, корректируется с учетом текущей информации, чтобы учесть влияние условий, которые отсутствовали в прошлые периоды, и не учитывать условия, существовавшие в прошлом, но в настоящее время отсутствующие.

Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов.

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования прочих 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». Руководство Группы устанавливает сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов в зависимости от их физических свойств и сроков, в течение которых они будут приносить выгоду Группе.

Налоговое законодательство.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям.

Операции со связанными сторонами.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. При отсутствии активного рынка для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

3.22 Информация по сегментам

Операционные сегменты — это компоненты Группы, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются руководством Группы.

Группа выделяет операционный сегмент если:

- а) отчетная выручка сегмента, включая как продажи внешним покупателям, так и продажи или передачи между сегментами, составляет 10 или более процентов от совокупной выручки, внутренней и внешней, всех операционных сегментов;
- б) отчетная прибыль или убыток от деятельности сегмента в абсолютном выражении составляет 10 или более процентов от наибольшей из двух величин в абсолютном выражении: совокупной отчетной прибыли по всем неубыточным операционным сегментам и совокупного отчетного убытка всех убыточных операционных сегментов;
- в) активы сегмента составляют 10 или более процентов совокупных активов всех операционных сегментов.

Информация об активах, обязательствах, доходах и расходах в разрезе операционных сегментов представлена в Примечании 28.

ПАО «ЭФФЕРОН»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	За 12 месяцев 2025	За 12 месяцев 2024
Устройство для экстракорпорального очищения крови Efferon® CT	49 261	30 407
Устройство для экстракорпорального очищения крови Efferon® LPS	358 099	312 172
Устройство для экстракорпорального очищения крови Efferon® LPS NEO	47 062	24 532
Выручка от реализации прочих товаров	66 028	
Прочая выручка	646	2 111
Итого	521 096	369 222

Реализация ассортимента Группы осуществляется в России. В 2025 году на долю трех крупнейших покупателей приходилось 50,98% выручки (2024: три покупателя, доля 64%).

Группа рассчитывает показатель EBITDA для целей управления рисками (показатель не рассчитывается по стандартам МСФО).

	За 12 месяцев 2025	За 12 месяцев 2024
Прибыль от операционной деятельности	31 492	126 860
Амортизация основных средств и нематериальных активов	40 589	33 652
EBITDA	72 081	160 512

5. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	За 12 месяцев 2025	За 12 месяцев 2024
Операционные расходы		
Использованное сырье и расходные материалы	(104 208)	(56 359)
Оплата труда и взносы с заработной платы	(46 070)	(30 783)
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования, нематериальных активов	(25 953)	(23 169)
Себестоимость товаров для реализации	(50 334)	-
Изменение в остатках готовой продукции	26 622	(8 447)
Прочее	(9 404)	(2 115)
Итого	(209 347)	(120 873)

В целях наилучшего представления информации для пользователей данной отчетности в сравнительных данных за 2024 год из состава прочих расходов были выделены изменения в остатках готовой продукции в сумме 8 447 тыс. руб. Данная реклассификация не повлияла на финансовый результат и капитал Группы за 2024 год.

6. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	За 12 месяцев 2025	За 12 месяцев 2024
Оплата труда и взносы с заработной платы	(87 611)	(28 506)
Ремонт и техническое обслуживание	(34 854)	(2 647)
Командировочные и представительские расходы	(17 451)	(7 238)
Сервисные услуги	(12 640)	(6 377)
Выставки, конференции, мероприятия	(10 617)	(6 488)
Транспортные расходы	(3 933)	(3 095)
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования	(3 039)	-
Консультационные услуги	(2 656)	(14 340)
Материальные расходы	(2 337)	(4 068)
Услуги профессиональных организаций	(1 780)	(699)
Услуги по получению документов	(1 597)	(1 367)
Операционная аренда	(1 371)	(2 884)
Связь	(651)	(1 156)
Обучение	(97)	(2 325)
Прочее	(10 877)	(3 803)
Итого	(191 511)	(84 993)

ПАО «ЭФФЕРОН»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За 12 месяцев 2025	За 12 месяцев 2024
Оплата труда и взносы с заработной платы	(49 436)	(11 946)
Консультационные услуги	(12 150)	-
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования, нематериальных активов	(11 597)	(10 483)
Страхование	(4 053)	(2 854)
Расходы на услуги банков	(3 101)	(819)
Ремонт и техническое обслуживание	(1 394)	(2 380)
Услуги по ведению и хранению реестра	(1 128)	-
Лицензионные платежи	-	(4 852)
Прочее	(5 887)	(3 162)
Итого	(88 746)	(36 496)

В целях наилучшего представления информации для пользователей данной отчетности в сравнительных данных за 2024 год из состава прочих общих и административных расходов были выделены расходы на услуги банков в сумме 819 тыс. руб. Данная реклассификация не повлияла на финансовый результат и капитал Группы за 2024 год.

8. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	За 12 месяцев 2025	За 12 месяцев 2024
Процентный расход по облигациям	(43 150)	(20 582)
Процентный расход по арендным обязательствам	(13 013)	(5 979)
Процентный расход по выданным векселям	(10 985)	(9 345)
Процентный расход по кредитам и займам	(77)	(702)
Итого	(67 225)	(36 608)

9. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

	За 12 месяцев 2025	За 12 месяцев 2024
Расходы по привлечению финансирования	(20 020)	-
Расходы за вычетом доходов по созданию резервов под обесценение по денежным средствам, дебиторской задолженности и авансам выданным	(849)	(694)
Прочее	(4 683)	(3 073)
Итого	(25 552)	(3 767)

ПАО «ЭФФЕРОН»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания и сооружения	Транспортные средства	Специализированное оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2025 года	71 539	2 776	19 020	9 636	-	102 971
Поступление и прочее движение	124	9 179	16 285	-	-	25 588
На 31 декабря 2025 года	71 663	11 955	35 305	9 636	-	128 559
Накопленная амортизация, обесценение						
На 1 января 2025 года	(7 154)	(2 776)	(10 475)	(4 783)	-	(25 188)
Амортизационные отчисления	(3 577)	(1 390)	(3 914)	(1 965)	-	(10 846)
На 31 декабря 2025 года	(10 731)	(4 166)	(14 389)	(6 748)	-	(36 034)
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2025 года	64 385	-	8 545	4 853	-	77 783
На 31 декабря 2025 года	60 932	7 789	20 916	2 888	-	92 525

	Здания и сооружения	Транспортные средства	Специализированное оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2024 года	71 539	2 776	14 109	9 636	2 485	100 545
Поступление и прочее движение	-	-	4 911	-	(2 485)	2 426
На 31 декабря 2024 года	71 539	2 776	19 020	9 636	-	102 971
Накопленная амортизация, обесценение						
На 1 января 2024 года	(3 577)	(2 776)	(6 698)	(2 855)	-	(15 906)
Амортизационные отчисления	(3 577)	-	(3 777)	(1 928)	-	(9 282)
На 31 декабря 2024 года	(7 154)	(2 776)	(10 475)	(4 783)	-	(25 188)
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2024 года	67 962	-	7 411	6 781	2 485	84 639
На 31 декабря 2024 года	64 385	-	8 545	4 853	-	77 783

ПАО «ЭФФЕРОН»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Патенты, лицензии	Клинические исследования	Медицинские изделия	Прочие	Капитальные вложения	Всего
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2025 года	17 742	22 432	72 604	2 564	19 795	135 137
Поступление	-	-	-	-	24 045	24 045
Перевод между категориями	2 349	18 513	-	-	(20 862)	-
На 31 декабря 2025 года	20 091	40 945	72 604	2 564	22 978	159 182
Накопленная амортизация, обесценение						
На 1 января 2025 года	(1 071)	(1 245)	(11 551)	(28)	-	(13 895)
Амортизационные отчисления	(776)	(2 590)	(5 850)	(171)	-	(9 387)
На 31 декабря 2025 года	(1 847)	(3 835)	(17 401)	(199)	-	(23 282)
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2025 года	16 671	21 187	61 053	2 536	19 795	121 242
На 31 декабря 2025 года	18 244	37 110	55 203	2 365	22 978	135 900

	Патенты, лицензии	Клинические исследования	Медицинские изделия	Прочие	Капитальные вложения	Всего
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2024 года	17 742	11 330	64 345	-	16 329	109 746
Поступление	-	-	8 259	2 564	14 568	25 391
Перевод между категориями	-	11 102	-	-	(11 102)	-
На 31 декабря 2024 года	17 742	22 432	72 604	2 564	19 795	135 137
Накопленная амортизация, обесценение						
На 1 января 2024 года	(314)	(343)	(6 355)	-	-	(7 012)
Амортизационные отчисления	(757)	(902)	(5 196)	(28)	-	(6 883)
На 31 декабря 2024 года	(1 071)	(1 245)	(11 551)	(28)	-	(13 895)
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2024 года	17 428	10 987	57 990	-	16 329	102 734
На 31 декабря 2024 года	16 671	21 187	61 053	2 536	19 795	121 242

На 31 декабря 2024 года в составе поступления незавершенного строительства капитализировано авансов выданных в сумме 700 тыс. руб.

ПАО «ЭФФЕРОН»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

	Офисные и производственные помещения	Автомобили	Всего
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2025 года	55 078	40 425	95 503
Эффект от модификации	40 882	-	40 882
На 31 декабря 2025 года	95 960	40 425	136 385
Накопленная амортизация, обесценение			
На 1 января 2025 года	(21 736)	(18 696)	(40 432)
Амортизационные отчисления	(12 173)	(8 183)	(20 356)
На 31 декабря 2025 года	(33 909)	(26 879)	(60 788)
Чистая балансовая стоимость			
На 1 января 2025 года	33 342	21 729	55 071
На 31 декабря 2025 года	62 051	13 546	75 597

	Офисные и производственные помещения	Автомобили	Всего
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2024 года	37 462	36 245	73 707
Поступление	7 404	4 180	11 584
Эффект от модификации	10 212	-	10 212
На 31 декабря 2024 года	55 078	40 425	95 503
Накопленная амортизация, обесценение			
На 1 января 2024 года	(11 830)	(11 115)	(22 945)
Амортизационные отчисления	(9 906)	(7 581)	(17 487)
На 31 декабря 2024 года	(21 736)	(18 696)	(40 432)
Чистая балансовая стоимость			
На 1 января 2024 года	25 632	25 130	50 762
На 31 декабря 2024 года	33 342	21 729	55 071

13. ЗАПАСЫ

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Готовая продукция	34 996	52 703
Сырье и материалы	64 623	37 988
Товары	44 780	-
Прочие запасы	113	74
Итого	144 512	90 765

ПАО «ЭФФЕРОН»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	15 796	67 841
Резерв по сомнительным долгам	(1 224)	(398)
Прочая дебиторская задолженность	17 364	1 896
Резерв по сомнительным долгам	(621)	(621)
Итого финансовые активы	31 315	68 719
Нефинансовые активы		
НДС к возмещению	3 437	-
Дебиторская задолженность по прочим налогам	2 601	1 481
Прочие активы	15	-
Итого нефинансовые активы	6 053	1 481
Итого	37 368	70 199

Дебиторская задолженность на отчетную дату номинирована в следующих валютах.

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Рубль	36 921	69 680
Евро	447	519
Итого	37 368	70 199

Движение резерва по дебиторской задолженности на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года представлено ниже.

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Резерв по состоянию на начало периода (для 2025 и 2024 года – оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам для торговой и прочей дебиторской задолженности)	(1 019)	(888)
Начисление резерва за отчетный период	(826)	(131)
Резерв по состоянию на конец периода	(1 845)	(1 019)

Дебиторская задолженность Группы по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 года по срокам просрочки представлена ниже.

на отчетную дату	Балансовая стоимость	Не просрочен- ная, не обесценен- ная	Не обесцененная, просроченная часть			
			Менее 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 до 270 дней	Более 270 дней
2025 год	40 706	37 603	-	118	122	2 863
2024 год	73 549	67 639	5 513	144	90	163

15. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	% ставка	Срок погашения	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Долгосрочный заем				
АО «Перспективные Медицинские Технологии»	17,51	18.02.2027	52 138	51 432
Краткосрочный заем				
Займы, выданные сотрудникам	2/3 ставки ЦБ	15.01.2026	-	1 045
Итого			52 138	52 477

Информация по балансовым остаткам и сделкам со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

ПАО «ЭФФЕРОН»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Денежные средства на расчетных счетах в банках	7 953	6 750
с рейтингом AAA	4 192	6 750
с рейтингом от AA- до AA+	3 761	-
Депозиты в банках, классифицированные как денежные эквиваленты	140 129	59 000
с рейтингом AAA	-	59 000
с рейтингом от AA- до AA+	140 129	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(646)	(624)
Итого	147 436	65 126

В таблице ниже представлены денежные средства и их эквиваленты в разрезе валют:

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Рубль	144 257	65 126
Евро	3 179	-
Итого	147 436	65 126

17. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

На 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года акционерами ПАО «ЭФФЕРОН» были:

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
АО «Перспективные Медицинские Технологии»	100%	100%
Итого	100%	100%

Конечным бенефициаром является Ромашина Наталья Владимировна, доля участия в контролируемом лице составляет 50,2%.

15 февраля 2024 года Компанией зарегистрирован дополнительный выпуск обыкновенных акций в количестве 1 995 000 штук, стоимостью 1 рубль каждая. Акции были размещены путем распределения среди акционеров Группы.

В 2022 году Компания объявила дивиденды в размере 133 000 тыс. руб. В течение 2022 года Компания выплатила дивиденды в сумме 125 000 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2025 года остаток задолженности составляет 8 000 тыс. руб. (Примечание 19).

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Дата погашения	Валюта договора	Процентная ставка	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Облигационные займы (А)	2027 - 2028	Рубль	12,5-22%	421 493	152 219
Выданные векселя (В)	2025	Рубль	15,91% -16%	-	79 643
				421 493	231 862

(А) 21 августа 2025 года Компания разместила по открытой подписке облигации в количестве 300 000 штук, номиналом 1.000 рублей каждая. Дата погашения облигаций 17 августа 2028 года. Ставка купона 22%.

17 ноября 2022 года Компания разместила по открытой подписке облигации в количестве 150 000 штук, номиналом 1.000 рублей каждая. Дата погашения облигаций 18 ноября 2027 года. Ставка купона в 2023 году составляет 17,5%, в 2024-2025 году 13,5%, 2026-2027 году 12,5%.

(В) 22 февраля 2024 Компания разместила вексельные займы с датой погашения не ранее 20 февраля 2025, сумма выплаты по указанным займам составила 81 200 тыс. руб. Диапазон эффективных процентных ставок составляет 15,91% - 16%.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 у Компании нет открытых неиспользованных кредитных линий.

ПАО «ЭФФЕРОН»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлен график погашения кредитов и займов:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024.
В течение 1 года	8 993	81 862
От 1 года до 5 лет	412 500	150 000
Итого	421 493	231 862

19. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Краткосрочная кредиторская задолженности		
Торговая кредиторская задолженность	1 495	8 127
Авансы полученные	17	10
Задолженность перед персоналом	6 219	3 685
Задолженность по прочим налогам	2 669	1 509
Задолженность по текущему налогу на прибыль	706	-
Задолженность учредителям по выплате доходов	8 000	8 000
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	19 106	21 331

В таблице ниже представлена кредиторская задолженность в разрезе валют:

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Рубль	18 038	21 331
Евро	1 068	-
Итого	19 106	21 331

На 31 декабря 2025 года 71,46% торговой кредиторской задолженности приходится на одного поставщика (31 декабря 2024 года: 76,52% на одного поставщика).

Информация по балансовым остаткам и сделкам со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года Группа имеет следующие обязательства в связи с арендой:

Сроки погашения на 31 декабря 2025	Арендные платежи	За вычетом процентного расхода будущих периодов	Задолженность по аренде
До одного года	25 790	(10 740)	15 050
От одного до пяти лет	71 084	(29 833)	41 251
Свыше 5 лет	32 855	(4 448)	28 407
Итого	129 729	(45 021)	84 708

Сроки погашения на 31 декабря 2024	Арендные платежи	За вычетом процентного расхода будущих периодов	Задолженность по аренде
До одного года	23 002	(4 925)	18 077
От одного до пяти лет	41 767	(4 826)	36 941
Итого	64 769	(9 751)	55 018

По договорам аренды Группа арендует автомобили, помещения. По окончании срока аренды право собственности на часть имущества переходит к арендатору. Расчеты по договорам аренды осуществляются в рублях РФ. Диапазон ставок дисконтирования, использованных при расчете активов в форме права пользования составил 6,72%-34,81% для расчетов в рублях.

Расходы, относящиеся к договорам аренды, признанные в отчете о прибылях и убытках, расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, не включенным в оценку обязательств по аренде, будущие денежные потоки, которым потенциально подвержен арендатор, не отражаемые при оценке обязательств по аренде (переменные платежи, аренда, срок по которой еще не начался и др.) не являются существенными.

ПАО «ЭФФЕРОН»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Сверка движений в финансовой деятельности в Отчете о движении денежных средств с балансовыми статьями обязательств:

	Кредиты и займы	Обязательства по финансовой аренде	Итого
Остаток на 1 января 2025	231 862	55 018	286 880
Финансовая деятельность (денежное движение)			
Поступление кредитов и займов	85 675	-	85 675
Выплата кредитов и займов	(166 720)	-	(166 720)
Размещение облигаций	300 000	-	300 000
Частичное погашение облигаций	(37 500)	-	(37 500)
Выплаты по финансовой аренде	-	(11 192)	(11 192)
Проценты уплаченные	(46 036)	(13 013)	(59 049)
Операционная и инвестиционная деятельность (не денежное движение)			-
Приобретение активов	-	-	-
Эффект от модификаций	-	40 882	40 882
Процентные расходы	54 212	13 013	67 225
Остаток на 31 декабря 2025	421 493	84 708	506 201

	Кредиты и займы	Обязательства по финансовой аренде	Итого
Остаток на 1 января 2024	171 630	49 004	220 634
Финансовая деятельность (денежное движение)			
Поступление кредитов и займов	93 692	-	93 692
Выплата кредитов и займов	(41 778)	-	(41 778)
Выплаты по финансовой аренде	-	(15 782)	(15 782)
Проценты уплаченные	(22 311)	(5 979)	(28 290)
Операционная и инвестиционная деятельность (не денежное движение)			-
Приобретение активов	-	11 584	11 584
Эффект от модификаций	-	10 212	10 212
Процентные расходы	30 629	5 979	36 608
Остаток на 31 декабря 2024	231 862	55 018	286 880

22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За 12 месяцев 2025	За 12 месяцев 2024
Текущий расход по налогу на прибыль	(706)	-
Итого расход по налогу на прибыль	(706)	-

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению:

	За 12 месяцев 2025	За 12 месяцев 2024
Прибыль до налогообложения	(57 214)	99 740
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 25% (2024: 20%)	14 304	(19 948)
Расходы, не принимаемые к налогообложению	42 204	(79 792)
Итого налог на прибыль, отраженный в отчетности по эффективной ставке	(706)	-

Компания является резидентом Сколково с 31 января 2018 г. и не является плательщиком налога на прибыль. Расходы по налогу на прибыль составляют суммы, учтенные в дочерних обществах Компании.

23. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Деятельность Группы подвержена влиянию различных рисков, включая рыночные риски (риск изменения обменного курса, риск влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость и денежные потоки), кредитный риск и риск ликвидности. Общая политика Группы по управлению рисками нацелена на минимизацию потенциальных негативных влияний на финансовые результаты Группы.

23.1 Рыночный риск

Рыночный риск — это риск влияния изменений рыночных факторов, включая цены на продукцию Группы, валютные обменные курсы, процентные ставки, на финансовые результаты Группы или стоимость принадлежащих ей финансовых инструментов.

Анализ Группой рыночных рисков включает в себя оценку отраслевых и страновых рисков.

К существенным отраслевым рискам относятся:

- ухудшение рыночной конъюнктуры, снижение качества товаров, закупаемых от поставщиков;
- изменение цен на электроэнергию, горюче-смазочные материалы, запчасти и материалы, используемые для обеспечения текущей работы, а также для работы технологического комплекса.

Эти факторы могут привести к повышению себестоимости продукции. Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность Группы оценивается как незначительное. Группа ведет постоянный контроль входящего сырья и материалов, не принимая не соответствующие по качеству. Прогнозируемое изменение цен на электроэнергию и горюче-смазочные материалы заложены в бюджете Группы тем более, что затраты по данным позициям составляют незначительную долю в себестоимости готовой продукции. В случае наступления указанной ситуации Группа предполагает сохранение рынка сбыта продукции за счет налаженных контактов, растущего спроса на продукцию Группы, опыта и высокого качества поставляемой продукции.

Наиболее значимые, по мнению Группы, возможные изменения в отрасли

На внутреннем рынке

Поскольку спрос на основные продукты Группы на внутреннем рынке стабилен, резкое изменение объемов рынка невозможно в связи со спецификой отрасли. Вводимая новая продукция Группы востребована на рынке, в том числе за счет ухода иностранных аналогов или существенного повышения их цен, а также по причине уникальности поставляемых Группой товаров.

На внешнем рынке

Медицинская продукция востребована во всем мире, спрос прогнозируется к постоянному росту на ближайшие годы, усиливающимся сложившейся геополитической ситуацией.

Снижение курса рубля, в данном случае, является дополнительным преимуществом, что позволяет наряду с высоким качеством продукции предлагать иностранным покупателям привлекательные цены.

Предполагаемые действия Группы в случае негативных изменений в отрасли

Для противодействия негативным вариантам развития ситуации в отрасли в целом и у Группы в частности, руководством планируется:

- снижение собственных материальных затрат;
- изменение инвестиционной программы.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Группой в своей деятельности

Существенное отклонение цен на сырье и услуги, которые предполагает использовать Группа, от заложенных в бюджетах Группы, может привести к снижению маржинальности. При планировании деятельности основным принципом является управление рентабельностью продаж и оперативное реагирование на изменение цен на сырье и услуги, как основной способ митигации данного риска.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Общества

Влияние рисков, связанных с изменением цен на продукцию и/или услуги Группы, на деятельность Группы оценивается как незначительное. Ожидается сохранение растущего тренда на медицинскую продукцию, а уход иностранных игроков или существенное подорожание их продукции создают для Группы возможности для роста бизнеса и возможности повышения рентабельности продаж своей продукции.

23.2 Риск изменения цен

Риск изменения цен — это риск отрицательного воздействия изменения рыночных цен на финансовые результаты Группы. Руководство Группы проводит мониторинг цен, а также отслеживает прогнозы аналитиков рынка.

23.3 Риск изменения процентной ставки по денежным потокам

Деятельность Группы подвержена риску изменения процентных ставок по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам. Рост процентных ставок на рынке может привести к росту затрат на обслуживание обязательств, привлекаемых для финансирования инвестиционной программы и текущей деятельности.

На 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года кредиты и займы, полученные Группой, были номинированы в рублях.

В случае если изменение текущих рыночных фиксированных или плавающих процентных ставок представляется существенным, руководство Группы может рассмотреть возможность рефинансирования конкретных кредитов и займов на более благоприятных для Группы условиях, касающихся процентных ставок. Руководство Группы при привлечении нового кредита или займа на основании действующей стратегии финансирования принимает решение в отношении того, какие кредиты и займы, с фиксированными или плавающими процентными ставками, являются более выгодными для Группы на период их привлечения.

В настоящее время Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования изменения справедливой стоимости денежных потоков в связи с изменением процентных ставок.

Кредиты и займы, полученные Группой по состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года получены по фиксированным ставкам в сумме по состоянию на 31 декабря 2025 года 421 493 тыс. руб. (31 декабря 2024: 231 862 тыс. руб.).

23.4 Риск изменения валютного курса

Валютный риск - это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы.

Закупка материалов осуществляется Группой в основном у российских поставщиков, данные сделки заключаются в рублях. Реализация продукции осуществляется, в основном, на внутреннем рынке. Другие существенные валютные риски отсутствуют.

Руководство Группы полагает, что предпринимаются все усилия для минимизации валютных рисков в текущей и долгосрочной перспективе.

Валютный риск при изменении курса на 10 БП, и чистая валютная позиция Группы приведены ниже:

Активы на 31 декабря 2025	Величина открытой валютной позиции	Изменение +10 БП	Изменение -10 БП
Денежные средства и их эквиваленты	3 179	32	(32)
Торговая дебиторская задолженность	447	4	(4)
Торговая кредиторская задолженность	(1 068)	(11)	11
Чистая валютная позиция	2 558	26	(26)

Активы на 31 декабря 2024	Величина открытой валютной позиции	Изменение +10 БП	Изменение -10 БП
Торговая дебиторская задолженность	519	5	(5)
Чистая валютная позиция	519	5	(5)

ПАО «ЭФФЕРОН»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23.5 Кредитный риск

Кредитный риск — это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Группы при невыполнении контрагентами своих договорных обязательств.

С целью уменьшения кредитного риска Группа ведет деятельность с надежными и кредитоспособными контрагентами, минимизирует авансовые платежи поставщикам и активно использует гарантии, аккредитивы и прочие инструменты торгового финансирования для минимизации рисков неисполнения обязательств по договорам. Оценка кредитоспособности контрагентов производится Группой на основе собственной системы оценки финансовой устойчивости контрагентов, показатели которой используются при разработке новых договоров и условий взаимодействия с контрагентами. Кроме того, проводится регулярный мониторинг контрагентов службами внутреннего контроля. Несмотря на возможность наступления событий, которые могут привести к ухудшению качества дебиторской задолженности, руководство Группы уверено, что риск получения убытков, превышающем размер начисленного резерва, незначителен. Риск, связанный с хранением денежных средств, ограничен тем фактором, что Группа работает только с крупными банками с высокими рейтингами надежности.

В таблице ниже представлена максимальная подверженность Группы кредитному риску:

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Дебиторская задолженность и авансы выданные	52 537	79 006
Предоставленные займы	52 138	52 477
Денежные средства и эквиваленты	147 436	65 126
Итого максимальный кредитный риск	252 111	196 609

23.6 Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает в случае невозможности в установленные сроки исполнять платежные обязательства. Группа уделяет особое внимание уровню ликвидности для достаточного обеспечения текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. Эффективное управление риском ликвидности включает как поддержание достаточного объема денежных средств и их эквивалентов на балансе Группы, так и возможность оперативного привлечения внешнего финансирования.

В связи с динамичным характером бизнеса руководство Группы сохраняет гибкость финансирования путем обеспечения наличия утвержденных кредитных линий и ожидаемых денежных потоков от операционной деятельности. Руководство осуществляет мониторинг текущих прогнозов в отношении резерва ликвидных активов Группы (состоящего из неиспользованной части заемных средств и денежных средств и их эквивалентов) на основании ожидаемого движения денежных средств. Мониторинг осуществляется ежемесячно и ежегодно. Помимо этого, политика Группы по управлению ликвидностью предусматривает подготовку прогнозов денежных потоков в основных валютах, а также анализ уровня ликвидных активов, необходимых для этих целей, и выполнение планов по привлечению заемных средств.

Менеджмент Группы полагает, что на 31 декабря 2025 года, 31 декабря 2024 года Группа своевременно исполнила все обязательства по погашению краткосрочной задолженности.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года и о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы по срокам погашения:

	Прим.	В течение года	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	18	76 337	510 077	-	586 414
Кредиторская задолженность	19	19 106	-	-	19 106
Обязательства по аренде	20	25 790	71 084	32 855	129 729
На 31 декабря 2025		121 233	581 161	32 855	735 249
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	18	138 896	140 544	-	279 440
Кредиторская задолженность	19	21 331	-	-	21 331
Обязательства по аренде	20	23 002	41 767	-	64 769
На 31 декабря 2024		183 229	182 311	-	365 540

23.7 Управление риском капитала

Управление капиталом направлено, прежде всего, на сохранение возможности продолжения деятельности Группы в целях обеспечения доходности средств, инвестированных участниками и прочими заинтересованными сторонами, и поддержание оптимальной структуры капитала в целях уменьшения его стоимости.

Для поддержания или изменения структуры капитала Группа может использовать такие методы, как корректировка суммы дивидендов, выплачиваемых участникам, выкуп доли, увеличение уставного капитала или продажа активов с целью снижения долга. Для сохранения структуры капитала Группа может пересматривать свою инвестиционную программу, привлекать новые и погашать существующие займы и кредиты.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года у Группы отсутствовали обязательства по соблюдению внешних требований банков к капиталу в отчетности по МСФО, за исключением требования Российского законодательства в отношении превышения суммы уставного капитала над чистыми активами общества.

Группа осуществляет контроль над уровнем капитала, в основном, на основании соотношения чистой задолженности к капиталу и чистой задолженности, в целях поддержания основных параметров долга на оптимальном уровне. Данный коэффициент рассчитывается как отношение чистой задолженности к общей величине капитала. Чистая задолженность рассчитывается как суммарные заемные средства, отраженные в отчете о финансовом положении, за вычетом денежных средств и эквивалентов. Общая сумма капитала рассчитывается как капитал, отраженный в отчете о финансовом положении, плюс сумма чистой задолженности.

Основными элементами управления капиталом руководство считает собственные и заемные средства. Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Группы и максимизации прибыли участников.

Ниже приведен расчет соотношения чистой задолженности к капиталу и чистой задолженности Группы по состоянию на 31 декабря 2025, 31 декабря 2024 года.

	Прим.	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Кредиты и займы	18	421 493	231 862
Кредиторская задолженность и авансы полученные	19	19 106	21 331
За вычетом денежных средств	16	(147 436)	(65 126)
Чистая задолженность		293 163	188 067
Капитал		175 338	233 259
Капитал и чистая задолженность		468 501	421 326
Соотношение чистой задолженности к капиталу и чистой задолженности, %		0,63	0,45

Руководство полагает, что Группа способна генерировать достаточный приток денежных средств для покрытия обязательств.

24. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанными считаются стороны, которые находятся под общим контролем, или когда одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать на нее существенное влияние в процессе принятия финансовых и управленческих решений, как это определено в пересмотренном МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При определении того факта, являются ли стороны связанными, во внимание принимается характер взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Руководство считает, что Группа имеет соответствующие процедуры для определения, учета и надлежащего раскрытия сделок со связанными сторонами.

ПАО «ЭФФЕРОН»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла существенные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, представлен ниже.

Сальдо расчетов по связанным сторонам

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года по существенным операциям со связанными сторонами имелись следующие остатки:

	На 31 декабря 2025		На 31 декабря 2024	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Прочая дебиторская задолженность	9 600	-	600	600
Авансы выданные	780	-	-	-
Займы выданные	52 138	-	51 432	-
Кредиторская задолженность	-	-	-	6 219

В 2024 году Группа выдала займ материнской компании со сроком погашения в феврале 2027 года (Примечание 15), за 2025 год сумма процентных доходов по нему составила 1 049 тыс. руб. (2024: 5 935 тыс. руб.)

Сделки со связанными сторонами

Существенные операции, проведенные Группой со связанными сторонами:

	За 12 месяцев 2025	За 12 месяцев 2024
Прочая выручка	360	420
Процентные доходы	1 049	5 935
Процентные расходы	-	432

Вознаграждения ключевого управленческого персонала

Вознаграждение ключевого управленческого персонала (включая социальные взносы) за 2025 год составило 19 327 тыс. рублей (2024: 14 552 тыс. рублей).

25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками;
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств определяется в соответствии с общепринятыми моделями на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в существующих сделках на текущем рынке;
- справедливая стоимость производных финансовых инструментов определена с использованием рыночных котировок. В том случае, когда такие котировки недоступны, справедливая стоимость определяется с использованием моделей оценки, основанных на допущениях, подтверждаемых наблюдаемыми рыночными ценами или ставками, действующими на отчетную дату.

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года у Группы отсутствуют активы или обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости.

ПАО «ЭФФЕРОН»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Активы и обязательства Группы, которые не оцениваются по справедливой стоимости, но справедливая стоимость которых раскрывается, представлены в соответствии с иерархией справедливой стоимости в таблицах ниже.

31 декабря 2025 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
Активы					
Денежные средства	-	147 436	-	147 436	147 436
Займы выданные	-	-	52 138	52 138	52 138
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	31 315	31 315	31 315
Прочие финансовые активы	-	-	3 338	3 338	3 338
Обязательства					
Кредиты и займы	436 969	-	-	436 969	421 493
Кредиторская задолженность	-	-	1 495	1 495	1 495
Обязательства по аренде	-	-	84 708	84 708	84 708

31 декабря 2024 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
Активы					
Денежные средства	-	65 126	-	65 126	65 126
Займы выданные	-	-	52 477	52 477	52 477
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	68 719	68 719	68 719
Прочие финансовые активы	-	-	3 350	3 350	3 350
Обязательства					
Кредиты и займы	117 193	-	79 643	196 836	231 862
Кредиторская задолженность	-	-	8 127	8 127	8 127
Обязательства по аренде	-	-	55 018	55 018	55 018

В течение отчетного периода перемещения финансовых обязательств между уровнями не было.

26. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Залоги и поручительства выданные

В отчетном периоде Группа не имела поручительств по обязательствам третьих лиц.

У Группы отсутствуют значительные залоги и поручительства на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

Судебные разбирательства

На отчетную дату Группа не участвует в каких-либо судебных разбирательствах, начисление дополнительных резервов для целей настоящей отчетности не требуется.

Кризис на Российском финансовом рынке

Руководство Группы считает, что предпринимает все необходимые меры для устойчивого функционирования бизнеса и улучшения финансового положения Группы в сложившейся ситуации.

Будущие обязательства по капитальным вложениям

На отчетную дату у Группы отсутствуют существенные нерасторжимые обязательства по приобретению капитальных вложений.

Страхование

Отрасль страхования в Российской Федерации на текущий момент времени не развита в размере, сопоставимом с другими экономически развитыми странами. У Группы отсутствует полное страховое покрытие операционной и транспортной деятельности, убытков по приостановлению бизнеса и возмещения ущерба третьим лицам при возникновении несчастных случаев на производстве, кроме минимально предусмотренного законодательством Российской Федерации.

Имущество Группы в сумме 74 485 тыс. руб. (31 декабря 2024: 66 043 тыс. руб.) застраховано на отчетную дату.

Налогообложение в Российской Федерации

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Кроме того, налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, в частности в отношении вычета некоторых затрат для целей расчета налога на прибыль и возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Руководство Группы внимательно отслеживает текущие изменения, непосредственно затрагивающие основную деятельность Группы. Специалистами Группы анализируются изменения в налоговом законодательстве, правилах таможенного контроля, валютном регулировании, лицензировании и других инструментах государственного регулирования рыночной экономики. Проводимая работа позволяет минимизировать негативное влияние правовых рисков.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения финансового положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует значительное сомнение в сохранении финансового положения Группы, в финансовой отчетности признаются надлежащие обязательства.

Расходы на восстановление и защиту окружающей среды

В соответствии с лицензионными соглашениями Группа не несет ответственности за сколь бы то ни было значимые расходы на рекультивацию, восстановление и защиту окружающей среды, которые могут потребоваться после прекращения деятельности.

27. ИЗМЕНЕНИЯ В СОСТАВЕ ГРУППЫ

21 марта 2025 года Компания приобрела 100% долей в АО «ЛОНГЕВИТИ ПРОДЖЕКТ». Стоимость инвестиции составила 15 тыс.руб.

11 сентября 2024 года Компания учредила дочернее Общество ООО «Ф-ТРЕЙД» с долей участия 99%.

10 октября 2025 года Группа выкупила 1% долей ООО «Ф-ТРЕЙД» за 1 тыс. руб.

28. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ

Операции Группы организованы по двум основным бизнес-сегментам:

Производство и продажа медицинских изделий – данный бизнес-сегмент включает разработку, производство и реализацию сорбционных колонок для экстракорпорального очищения крови (Efferon LPS, Efferon CT и Neo.), оказание услуг по гемосорбции, техническую поддержку и обучение персонала лечебных учреждений, а также предоставление сопутствующих расходных материалов и услуг по обслуживанию оборудования.

Дистрибуционная деятельность – данный бизнес-сегмент включает поставку оборудования для заместительной почечной терапии (CRRT-аппараты), дистрибуцию медицинского оборудования и расходных материалов, необходимых для работы сорбционных колонок Группы, а также оказание услуг по техническому сопровождению и сервисному обслуживанию поставляемого оборудования.

Операции между бизнес-сегментами проводятся на рыночных условиях. В рамках текущей деятельности осуществляется перераспределение логистических и сервисных ресурсов между бизнес-сегментами, результат от которых отражается в составе операционных доходов/расходов сегментов. Стоимость внутренних трансфертов рассчитывается на основе рыночных цен на аналогичные услуги. Другие существенные статьи доходов и расходов между бизнес-сегментами отсутствуют.

Информация о прибылях или убытках, активах и обязательствах отчетных сегментов

В таблицах ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года и за 2025 год.

	Производство и продажа медицинских изделий	Дистрибуцион ная деятельность	Межсегмен тные операции	Итого
2025 год				
Выручка	455 259	66 028	(191)	521 096
Себестоимость	(159 013)	(50 334)	-	(209 347)
Валовая прибыль	296 246	15 694	(191)	311 749
Коммерческие расходы	(187 045)	(4 466)	-	(191 511)
Общие и административные расходы	(86 513)	(2 424)	191	(88 746)
Операционная прибыль	22 688	8 804	-	31 492
Процентные доходы	11 782	3	(1 344)	10 441
Процентные расходы	(67 225)	(1 344)	1 344	(67 225)
Прибыль/Убыток от курсовых разниц, нетто	(72)	(6 298)	-	(6 370)
Субсидии	-	-	-	-
Прочие расходы	(23 888)	(1 664)	-	(25 552)
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль	(56 715)	(499)	-	(57 214)
Расход по налогу на прибыль	-	(706)	-	(706)
(Убыток)/прибыль за период	(56 715)	(1 205)	-	(57 920)

ПАО «ЭФФЕРОН»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2025 года	Производство и продажа медицинских изделий	Дистрибуцион ная деятельность	Межсегмен тные операции	Итого
Активы				
Внеоборотные активы				
Нематериальные активы	135 900	-	-	135 900
Основные средства	88 130	4 395	-	92 525
Активы в форме права пользования	75 597	-	-	75 597
Займы выданные	112 146	-	(60 008)	52 138
Прочие активы	3 338	-	-	3 338
Итого	415 111	4 395	(60 008)	359 498
Оборотные активы				
Денежные средства	140 726	6 710	-	147 436
Торговая и прочая дебиторская задолженность	32 340	5 028	-	37 368
Авансы выданные	11 831	-	-	11 831
Запасы	99 789	44 723	-	144 512
Итого	284 686	56 461	-	341 147
Итого активы	699 797	60 856	(60 008)	700 645
Обязательства				
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	412 500	60 008	(60 008)	412 500
Обязательства по аренде	69 658	-	-	69 658
Итого	482 158	60 008	(60 008)	482 158
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	8 993	-	-	8 993
Кредиторская задолженность	17 105	2 001	-	19 106
Обязательства по аренде	15 050	-	-	15 050
Итого	41 148	2 001	-	43 149
Итого обязательства	523 306	62 009	(60 008)	525 307

По состоянию на 31 декабря 2024 года и за 2024 год показатели по сегменту «Дистрибуционная деятельность» были незначительными.

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.

Фетисов В.Е.

Генеральный директор

24 апреля 2026 года

