

Публичное акционерное общество «Красфарма»

Консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая отчетность за шесть
месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года,
с заключением по результатам обзорной проверки

Публичное акционерное общество «Красфарма»

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года

Оглавление

Ответственность руководства в отношении подготовки и утверждения консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года	3
Заключение по результатам обзорной проверки консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	4
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	9

Публичное акционерное общество «Красфарма»

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА В ОТНОШЕНИИ ПОДГОТОВКИ И УТВЕРЖДЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение ПАО «Красфарма» и его дочерней организации (далее по тексту – Группа) по состоянию на 30 июня 2025 года и результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с Международным стандартом 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее по тексту – «МСФО (IAS) 34»).

При подготовке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор и применение соответствующей учетной политики;
- представление информации, в том числе об учетной политике, таким образом, который бы обеспечил представление уместной, достоверной, сопоставимой и доступной для понимания информации;
- раскрытие дополнительной информации, когда соответствия требованиям МСФО недостаточно для того, чтобы пользователи смогли понять влияние конкретной операции, прочих событий или условий на финансовое положение Группы и результаты ее деятельности;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- ведение учета в форме, позволяющей обеспечить соответствие консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО (IAS) 34, законодательства и общепринятым принципам бухгалтерского учета в юрисдикции присутствия;
- предупреждение и выявление существенных искажений вследствие недобросовестных действий и ошибок.

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, утверждена к выпуску 28 августа 2025 года.

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Н.В. Новикова

М.В. Давыдова

Заключение по результатам обзорной проверки консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Акционерам
Публичного акционерного общества «Красфарма»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении Публичного акционерного общества «Красфарма» (ОГРН 1022402295112, 660042, г. Красноярск, ул. 60 лет Октября, здание 2) и его дочерней организации (далее - «Группа») по состоянию на 30 июня 2025 года, связанного с ним консолидированного промежуточного сокращенного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, консолидированного промежуточного сокращенного отчета об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года и консолидированного промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, а также избранных пояснительных примечаний (далее - «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод


На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по состоянию на 30 июня 2025 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Лицо, действующее от имени аудиторской организации на основании доверенности № 64 от 09.01.2025 г. сроком до 31.12.2025 г. ОРНЗ 21706029382

Руководитель задания по обзорной проверке, по результатам которой составлено заключение ОРНЗ 22006013883

Аудиторская организация:
Общество с ограниченной ответственностью «Консалт-Аудит»
(ОГРН 1076234012623, 390023, г. Рязань, ул. Урицкого, д. 24;
член саморегулируемой организации аудиторов «Содружество», ОРНЗ 12006040588)
28 августа 2025 г.



 Уразлина Л. А.

 Боркова О. Н.

ПАО «Красфарма»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
		2025	2024
Выручка	6	1 413 293	1 204 290
Операционные расходы	7	(1 367 921)	(1 210 143)
Прочие операционные доходы	6	37 130	19 706
Операционная прибыль/(убыток)		82 502	13 853
Финансовые доходы	9	22 797	34 606
Финансовые расходы	9	(10 544)	(2 548)
Прибыль до налогообложения		94 755	45 911
Расход по налогу на прибыль	10	(26 400)	(13 666)
Прибыль за период		68 355	32 245
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за период, за вычетом налога		68 355	32 245
Прибыль за период, приходящаяся на:			
Акционеров Компании		68 355	32 245
Итого совокупный доход за период, приходящийся на:			
Акционеров Компании		68 355	32 245
Прибыль на акцию:	16		
- базовая (в российских рублях)		7,36	3,47
- разведенная (в российских рублях)		7,36	3,47

Данные консолидированного промежуточного сокращенного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 9-33, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ПАО «Красфарма»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении

по состоянию на 30 июня 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	3 882 427	3 870 930
Активы в форме права пользования	11	9 292	11 848
Нематериальные активы		90 428	76 052
Инвестиции и внеоборотные финансовые активы		36 269	36 792
Отложенные налоговые активы		89 536	97 580
		4 107 952	4 093 202
Оборотные активы			
Запасы	14	1 094 324	973 245
НДС к возмещению		52 167	28 571
Торговая дебиторская задолженность	13	621 118	658 383
Прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	13	130 070	177 873
Предоплата по текущему налогу на прибыль		7 775	-
Прочие оборотные финансовые активы		481	793
Денежные средства и их эквиваленты	12	293 192	234 493
		2 199 127	2 073 358
ИТОГО АКТИВЫ		6 307 079	6 166 560
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал, приходящийся на акционеров Компании			
Уставный капитал	15	477 998	477 998
Эмиссионный доход	15	901 161	901 161
Нераспределенная прибыль		4 018 253	3 949 898
		5 397 412	5 329 057
ИТОГО КАПИТАЛ		5 397 412	5 329 057
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	148 951	114 147
Обязательства по аренде	17	4 611	6 486
Отложенные налоговые обязательства		326 264	323 755
		479 826	444 388
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	107 148	78 892
Обязательства по аренде	17	6 921	5 616
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	207 248	215 031
Задолженность по расчетам с персоналом		74 719	66 684
Обязательства по текущему налогу на прибыль		2 013	-
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение		31 792	26 892
		429 841	393 115
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		909 667	837 503
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		6 307 079	6 166 560

Данные консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 9-33, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

ПАО «Красфарма»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	Прим.	2025	2024
Операционная деятельность			
Денежные поступления от клиентов		1 474 232	1 273 271
Проценты полученные		20 185	37 463
Прочие поступления		33 787	95 004
Денежные платежи поставщикам		(900 478)	(961 886)
Денежные платежи работникам и связанные с ними отчисления		(371 797)	(327 436)
Налог на прибыль уплаченный		(2 345)	(17 981)
Проценты уплаченные		(10 544)	(2 481)
Прочие платежи		(29 909)	(28 490)
Чистый поток денежных средств, полученных от/ (использованных в) операционной деятельности		213 131	67 464
Инвестиционная деятельность			
Поступления от продажи основных средств		-	422
Приобретение основных средств		(209 286)	(287 872)
Приобретение нематериальных активов		(5 772)	(6 417)
Погашение займов выданных		420	-
Чистый поток денежных средств, полученных от/ (использованных в) инвестиционной деятельности		(214 638)	(293 867)
Финансовая деятельность			
Получение кредитов и займов	17	97 800	156 000
Погашение кредитов и займов		(34 740)	-
Погашение обязательств по аренде		(2 518)	(3 201)
Чистый поток денежных средств, полученных от/ (использованных в) финансовой деятельности		60 542	152 799
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		59 035	(73 604)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода			
	12	234 493	658 006
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(336)	(4 709)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	12	293 192	579 693

Данные консолидированного промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 9-33, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

ПАО «Красфарма»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Приходится на акционеров Компании				Итого капитал
		Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого	
Остаток на 1 января 2024 года	15	477 998	901 161	3 912 064	5 291 223	5 291 223
Прибыль за период		-	-	32 245	32 245	32 245
Итого совокупный доход за период		-	-	32 245	32 245	32 245
Остаток на 30 июня 2024 года		477 998	901 161	3 944 309	5 323 468	5 323 468
Остаток на 1 января 2025 года	15	477 998	901 161	3 949 898	5 329 057	5 329 057
Прибыль за период		-	-	68 355	68 355	68 355
Итого совокупный доход за период		-	-	68 355	68 355	68 355
Остаток на 30 июня 2025 года	15	477 998	901 161	4 018 253	5 397 412	5 397 412

Данные консолидированного промежуточного сокращенного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 9-33, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

ПАО «Красфарма»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Красфарма» (далее – «Компания» или ПАО «Красфарма») и его дочерней организации, указанной в Примечании 5, совместно именуемых «Группа», подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года.

Компания создана в июне 1993 года (зарегистрирована Постановлением Администрации г. Красноярска от 2 июня 1993 года № 193) в ходе программы приватизации российских предприятий путем преобразования комбината «Красноярскмедпрепараты», специализировавшегося на выпуске жизненно важных лекарственных средств.

Свою производственную деятельность Компания начала в 1959 году с выпуска пенициллина после завершения строительства завода «Красноярскмедпрепараты» в г. Красноярске. Позднее на заводе были введены технологические потоки по производству стрептомицина (1960 год), кроветяжителей на основе декстрина (1966 год) и инфузионных растворов (1969 год.).

Компания зарегистрирована по адресу: Россия, 660042, г. Красноярск, ул. 60 лет Октября, здание 2.

Основной деятельностью Компании является производство и реализация готовых лекарственных средств.

Долевые и долговые инструменты Компании не обращаются на организованном рынке ценных бумаг.

На 30 июня 2025 года фактическая численность сотрудников Группы составляла 659 человек (на 31 декабря 2024 г.: 613 человек).

По состоянию на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. конечной контролирующей стороной Группы являлись конечные бенефициарные собственники г-н Урлапов В.Г. и г-жа Иванченко Л.И.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности

В 2025 году сохраняется значительная геополитическая напряженность в результате продолжающегося конфликта, связанного с Украиной, что оказывает влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в том числе в 2025 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России (далее также – «ЦБ РФ») во втором полугодии 2023 года повысил ключевую ставку с 7,5% до 16%, а в октябре 2024 года до 21%. В июне 2025 года ключевая ставка была снижена до 20%, с 28 июля 2025 года – до 18% годовых.

В соответствии с Федеральным законом «Об обращении лекарственных средств» разработаны и утверждены Правительством Российской Федерации правила государственного регулирования цен на лекарственные препараты, включенные в перечень жизненно необходимых и важнейших лекарственных препаратов. Продукция ПАО «Красфарма» входит в указанный перечень.

Государственная регистрация предельных отпускных цен на лекарственные препараты, включенные в перечень жизненно необходимых и важнейших лекарственных препаратов, ведение государственного реестра предельных отпускных цен производителей на лекарственные препараты, включенные в перечень жизненно необходимых и важнейших лекарственных препаратов, осуществляются в порядке, установленном Правительством Российской Федерации.

Представленная консолидированная промежуточная сокращенная 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.

На данный момент оценить степень и глубину влияния довольно сложно в связи с нестабильной ситуацией. Руководство будет продолжать следить за потенциальным воздействием и принимать все возможные меры для смягчения любых последствий.

2. Основа подготовки консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В состав отчетности включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Группы и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 года. Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит полную информацию и всех примечаний, раскрытие которых требуется в полном комплекте консолидированной финансовой отчетности, подготовленной согласно Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»).

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, если иное не указано в учетной политике и примечаниях к финансовой отчетности.

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность представлена в российских рублях, и все значения округлены до ближайшей тысячи, за исключением случаев, когда указано иное.

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

3. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

В процессе подготовки консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности руководство Группы использует оценки, суждения и делает допущения, которые оказывают влияние на применение учетной политики и отражаемые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения, применяемые руководством при подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют тем, что применялись при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

4. Существенные положения учетной политики

Учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, использованным и описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, за исключением того, что Группа применила измененные стандарты, которые являются обязательными для применения при составлении финансовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2025 года.

Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений

Поправки к действующим МСФО, которые вступили в силу с 1 января 2025 г., не оказали существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- Отсутствие конвертируемости валюты – Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты).

Новые стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Опубликован ряд новых стандартов и поправок к стандартам, которые еще не вступили в силу по состоянию на 30 июня 2025 г. и которые Группа не приняла досрочно:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).

- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние предприятия без публичной ответственности: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).

- Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).

- Ежегодные усовершенствования МСФО – Выпуск 11 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).

Группа ожидает, что данные изменения существенно не повлияют на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность.

Ниже описаны существенные положения учетной политики, использованные Группой при подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

(а) Основа консолидации

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность ПАО «Красфарма» и его дочернего предприятия по состоянию на 30 июня 2025 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение таких доходов, а также возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или прав на получение таких доходов;
- наличие у Группы возможности использовать свои полномочия для влияния на величину доходов.

Группа осуществляет контроль над всеми своими дочерними предприятиями за счет владения большинством прав голоса. Консолидация дочернего предприятия начинается с момента получения Группой контроля над дочерним предприятием и прекращается вместе с утратой такого контроля. Активы, обязательства, доходы и расходы дочернего предприятия, приобретение или выбытие которого произошло в течение отчетного периода, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерним предприятием.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на акционеров материнской компании Группы и неконтролирующие доли участия, даже если результат такого распределения приводит к отрицательной величине неконтролирующей доли участия. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочернем предприятии без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Разница между справедливой стоимостью переданного или полученного возмещения и балансовой стоимостью неконтролирующих долей участия признается в составе нераспределенной прибыли.

Если Группа утрачивает контроль над дочерним предприятием, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся доли в инвестициях признаются по справедливой стоимости.

Приобретение дочерних предприятий

Группа учитывает объединения бизнесов по методу приобретения. Стоимость приобретения оценивается как справедливая стоимость переданного возмещения, оцененная на дату приобретения, в совокупности с неконтролирующими долями участия в объекте приобретения. Для каждой сделки Группа решает, каким образом оценивать неконтролирующие доли участия: по справедливой стоимости или по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов объекта приобретения. Затраты, связанные с приобретением, признаются в составе административных расходов в момент понесения.

Гудвил

Гудвил представляет собой превышение суммы переданного возмещения, признанных неконтролирующих долей участия в объекте приобретения и ранее принадлежавших покупателю долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой (с учетом

принятых Группой обязательств). Если сумма переданного возмещения ниже справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов, разница признается в составе прибыли или убытка в периоде совершения сделки.

После первоначального признания гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Гудвил тестируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или обстоятельства свидетельствуют о возможном обесценении его балансовой стоимости. Для цели тестирования на предмет обесценения гудвил, возникший при объединении бизнесов, распределяется между единицами, генерирующими денежные потоки (далее также – «ЕГДС»), которые будут получать выгоды в результате такого объединения, независимо от того, каким образом другие активы и обязательства приобретенного дочернего предприятия распределяются между различными ЕГДС.

Для оценки обесценения гудвила Группа определяет возмещаемую стоимость ЕГДС, на которые распределен гудвил. Если эта стоимость ниже их балансовой стоимости, признается убыток от обесценения, который в дальнейшем не восстанавливается. Если гудвил относится к какой-то ЕГДС, и часть этой ЕГДС выбывает, то гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В такой ситуации выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части ЕГДС.

(б) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Условная первоначальная стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2011 года, то есть на дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату. В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Когда отдельные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и его стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к

ПАО «Красфарма»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами, с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива либо иной заменяющей фактическую стоимость величины за вычетом его остаточной стоимости.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Земельные участки не амортизируются.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость основных средств Группы оценивается как близкая к нулю. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Здания	10-70 лет
Машины и оборудование	6-20 лет
Прочие	1-40 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

(в) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Амортизация начисляется с момента готовности нематериальных активов к использованию линейным способом в отношении программного обеспечения и лицензий и методом списания пропорционально выработке в отношении затрат на разработку на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такие методы наиболее точно отражают ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов. Начисленная амортизация признается в прибыли или убытке за период в составе операционных расходов.

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

программное обеспечение	2-4 года;
лицензии	1-5 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(г) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой цене продажи.

В фактическую себестоимость запасов включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной себестоимости.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

Сырье и материалы, предназначенные к использованию в текущей деятельности, а также товары и готовая продукция, оцениваются для отражения в отчетности по фактической себестоимости за вычетом резерва под снижение их стоимости.

Резерв под снижение стоимости создается по каждой единице запасов (в зависимости от установленной единицы учета соответствующего вида запасов) и на каждую отчетную дату (в том числе на отчетные даты промежуточной бухгалтерской отчетности). Для морально устаревших и неликвидных материальных ценностей, или с остаточным сроком годности от 20% и менее резерв под снижение стоимости создается в размере 100% от их стоимости.

(д) Нефинансовые активы

Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие признаков возможного обесценения внеоборотных активов, за исключением запасов и отложенных налоговых активов. Если существуют какие-либо признаки или когда требуется ежегодное тестирование актива на предмет обесценения (гудвила, а также нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования (далее также – «СПИ») или нематериальных активов, которые еще не готовы к использованию), Группа оценивает возмещаемую стоимость актива или ЕГДС. Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС представляет собой наибольшую из двух величин: справедливой стоимости актива или ЕГДС за вычетом затрат на выбытие и ценности их использования. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив самостоятельно не генерирует притоки денежных средств, которые в значительной степени независимы от притоков от других активов или групп активов. Если балансовая стоимость актива или ЕГДС превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и его стоимость подлежит списанию до величины, равной его возмещаемой стоимости.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих данному конкретному активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные сделки, а если такие операции не могут быть идентифицированы, используется соответствующая модель оценки.

Группа основывает свою оценку обесценения на наиболее актуальных бюджетах и прогнозных расчетах, которые подготавливаются отдельно для каждой ЕГДС, к которой отнесены тестируемые активы. Эти бюджеты и прогнозные данные охватывают период, не превышающий 5 лет.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности отражаются в отчете о прибыли или убытке в категориях, соответствующих функции обесценившегося актива.

Активы, за исключением гудвила, анализируются на каждую отчетную дату, чтобы определить, существует ли признак того, что ранее признанные убытки от обесценения больше не существуют или уменьшились. Если такой признак обнаружен, Группа оценивает возмещаемую стоимость актива или ЕГДС. Ранее признанный убыток от обесценения сторнируется только в случае изменения допущений, использованных для определения возмещаемой стоимости актива с момента признания последнего убытка от обесценения. Восстановление обесценения ограничено таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала его возмещаемой стоимости, а также балансовой стоимости, которая была бы определена, за вычетом амортизации, если бы в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения актива. Такое сторнирование признается в отчете о прибыли или убытке.

(е) Финансовые активы и обязательства

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

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы Группы при первоначальном признании классифицируются на оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик денежных потоков по финансовому активу, предусмотренных договором, и бизнес-модели, применяемой Группой для управления данными активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая, по мнению руководства Группы, не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность оценивается по цене сделки.

Для возможности классифицировать и оценивать финансовый актив по амортизированной стоимости, необходимо, чтобы договорные условия этого актива предусматривали получение денежных потоков, представляющих собой «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга». Такая оценка называется тестом «денежных потоков» (SPPI test) и осуществляется для каждого инструмента в отдельности. Финансовые активы, денежные потоки по которым не соответствуют критериям данного теста, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток вне зависимости от бизнес-модели.

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков или продажи финансовых активов либо и того и другого. Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по амортизированной стоимости, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков. Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты).

Финансовые активы данной категории после первоначального признания оцениваются с

использованием метода эффективной процентной ставки, предусматривающего начисление процентных доходов. Кроме того, к ним применяются требования в отношении обесценения финансовых активов. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К данной категории финансовых активов Группа относит денежные средства и их эквиваленты, торговую дебиторскую задолженность.

Финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через ОПУ (долевые инструменты)

При первоначальном признании Группа по собственному усмотрению приняла решение, без права его последующей отмены, классифицировать свои инвестиции в долевые инструменты (неконтролирующие доли участия в размере от 5% до 10% в ряде компаний) как оцениваемые по справедливой стоимости через ОПУ (без последующей реклассификации в состав прибыли или убытка). Дивиденды по таким инвестициям признаются в качестве финансового дохода в отчете о прибыли или убытке, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части стоимости финансового актива. В этом случае такие прибыли отражаются в составе ОПУ.

Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо
- Группа передала практически все риски и выгоды от актива; либо
- Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, то в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной сумме возмещения, выплата которой может быть потребована от Группы.

Обесценение

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв

под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ОКУ).

Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ОКУ за весь срок). В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договорам Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок. Группа использует матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированный с учетом прогнозных факторов, специфичных для контрагентов, и общих экономических условий. Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 180 дней.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства Группы при первоначальном признании классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. К ним относятся кредиты и займы и кредиторская задолженность. Данные финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Последующая оценка

После первоначального признания процентные кредиты и займы и кредиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчете о прибыли или убытке.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

Процентный доход

Процентные доходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки. Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением

эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки).

(ж) Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды оборудования и аренды активов с низкой стоимостью, для которых Группа применяет освобождение от признания, предусмотренное МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом в течение срока аренды. Если договор аренды оборудования содержит компоненты, не являющиеся арендой, Группа применяет упрощение практического характера и не распределяет возмещение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, учитывая весь договор как единый договор аренды.

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. на дату, когда актив становится доступен для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Стоимость активов в форме права пользования включает сумму признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные до даты начала аренды, за вычетом любых полученных стимулов по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение более короткого периода из срока аренды и расчетного срока полезного использования активов:

Срок полезного использования (лет)

Недвижимость и земельные участки 2-46 лет

Транспортные средства 5 лет

Определение срока аренды договоров с учетом опционов на продление и досрочное прекращение аренды

Группа определяет срок аренды договора как срок, в течение которого договор является нерасторжимым, вместе с любыми периодами, на которые распространяется опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или любыми периодами, на которые распространяется опцион на прекращение аренды, если есть достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Группа имеет несколько договоров аренды, которые предусматривают опцион на продление. Группа применяет суждение при оценке того, есть ли достаточная уверенность в том, что она использует опцион на продление, учитывая все соответствующие факторы, которые создают экономический стимул для исполнения опциона.

После даты начала аренды Группа переоценивает срок аренды только в том случае, если произошло значительное событие или значительное изменение обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на вероятность исполнения опциона на продление (например, осуществление значительных усовершенствований арендованного имущества или значительная модификация или адаптация арендованного актива для своих целей). Группа включает период, на который распространяется опцион на продление, в срок аренды по некоторым договорам аренды оборудования с более короткими периодами, в течение которых договоры не подлежат расторжению (т.е. от 3 до 5 лет). Группа обычно использует опцион на продление таких договоров аренды, потому что их непродление окажет значительный негативный эффект на процесс производства в случае, если замещающий актив не будет доступен в разумное время.

Оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде, т.к. не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования, в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Группа «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют (например, в случае дочерних предприятий, которые сами по себе не участвуют в операциях финансирования), либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, если валюта договора аренды, заключенного дочерним предприятием, отличается от его функциональной валюты).

Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для компаний Группы (например, индивидуальный кредитный рейтинг дочернего предприятия).

Обязательства, связанные с активами в форме права пользования

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, подлежащих уплате в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в т.ч. по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулов по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, а также суммы, которые, как ожидается, будут выплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. В арендные платежи также входит цена исполнения опциона на покупку, если Группа с достаточной степенью уверенности полагает, что он будет исполнен, а также суммы штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает исполнение опциона на досрочное прекращение аренды. Переменные арендные платежи, не зависящие от индекса или ставки, признаются расходами в периоде, в котором произошло событие или условие, послужившее основанием для осуществления платежа. При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды. После даты начала аренды сумма обязательств по аренде увеличивается с учетом начисления процентов и уменьшается на уплаченные арендные платежи. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается в случае модификаций, изменения срока аренды, изменения арендных платежей или изменения оценки вероятности исполнения опциона на покупку базового актива/досрочное расторжение договора аренды.

(з) Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, на банковских счетах, краткосрочные банковские депозиты, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости, банковские векселя со сроком платежа «по предъявлении».

(и) Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, когда у Группы имеется существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий (создающих юридическое или обусловленное практикой обязательство) и урегулирование которой, как ожидается, приведет к выбытию ресурсов, содержащих экономические выгоды, и при этом может быть сделана надежная оценка ее величины. Расход, относящийся к оценочному обязательству, представляется в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег является существенным, оценочные обязательства дисконтируются с использованием текущей ставки до налогообложения, которая отражает, когда это уместно, риски, характерные для данного обязательства. При дисконтировании увеличение оценочного обязательства, происходящее по прошествии времени, признается в качестве финансовых расходов.

Оценочные обязательства по обременительным договорам

Если у Группы имеется обременительный договор, существующее обязательство по нему признается в качестве оценочного обязательства. Однако до признания такого оценочного обязательства Группа должна признать убыток от обесценения, возникший в отношении активов, предназначенных для исполнения данного договора.

Обременительный договор – это договор, по которому неизбежные затраты (т.е. затраты, которые Группа не может избежать, т.к. она является стороной договора) на выполнение обязанностей по договору превышают экономические выгоды, ожидаемые в результате его исполнения.

При оценке того, является ли договор обременительным или убыточным, Группа учитывает затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, которые включают как дополнительные затраты (например, прямые затраты на оплату труда и материалы), так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора (например, расходы по амортизации оборудования, используемого для исполнения данного договора).

Оценочные обязательства по судебным искам

Оценочное обязательство создается, если, по мнению руководства Группы, вероятность того, что судебный процесс против компаний Группы будет выигран истцом, является высокой. Оценочное обязательство создается в соответствии с общими положениями, описанными выше. Для определения суммы, которая должна быть признана как оценочное обязательство, используется метод взвешивания всех возможных результатов с учетом их вероятности.

Оценочные обязательства по предстоящей оплате отпусков работников

Оценочное обязательство по предстоящей оплате отпусков работников признается в размере начислений, причитающихся работникам по трудовому законодательству по заработанным, но не использованным отпускам в случае их выхода в отпуск или увольнения на отчетную дату.

(к) Оценка справедливой стоимости и раскрытие соответствующей информации о справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. При оценке справедливой стоимости нефинансового актива учитывается способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством наилучшего и наиболее эффективного использования данного актива или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании котировок на активных рынках, она определяется с использованием моделей оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, для установления справедливой стоимости требуется определенная доля суждения. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Все активы и обязательства, которые оцениваются в финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – ценовые котировки (нескорректированные) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Методы оценки и допущения

Руководство оценило, что справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств приблизительно соответствует их балансовой стоимости в основном из-за краткосрочности периода погашения этих инструментов.

Для оценки справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- Займы, выданные с фиксированной ставкой, оцениваются Группой на основе таких параметров, как процентные ставки, специфические страновые факторы риска и индивидуальный кредитный риск контрагента.
- Справедливая стоимость некотируемых инструментов, банковских кредитов и прочих финансовых обязательств, в т.ч. производных финансовых инструментов и финансовых гарантий, оценивается путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок, характерных для долговых инструментов, выпущенных на аналогичных условиях, с аналогичными кредитным риском и оставшимся сроком погашения. Помимо чувствительности к возможному изменению прогнозируемых денежных потоков или ставки дисконтирования справедливая стоимость долевых инструментов также чувствительна к возможному изменению темпов роста, заложенных в оценочных моделях. Оценка имеющихся инструментов требует от руководства использования ненаблюдаемых исходных данных, наиболее существенные из которых раскрыты в таблицах ниже. Руководство регулярно оценивает возможные альтернативы для используемых существенных ненаблюдаемых исходных данных и определяет их влияние на общую справедливую стоимость.
- Справедливая стоимость долевых инвестиций, не котирующихся на бирже, была оценена с использованием модели дисконтированных денежных потоков (далее также – «модель ДДП»). Оценка требует, чтобы руководство сделало определенные допущения в отношении параметров, используемых в моделях, включая прогноз денежных потоков, ставки дисконтирования, кредитного риска и волатильности. Степень вероятности в отношении различных оценок внутри полученного диапазона может быть обоснованно определена и

использоваться руководством при оценке справедливой стоимости этих некотируемых долевых инструментов.

- Справедливая стоимость процентных кредитов и займов Группы определяется с помощью модели ДДП с использованием ставки дисконтирования, которая отражает ставку привлечения заемных средств эмитентом по состоянию на конец отчетного периода.

(л) Выручка

Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю в размере, отражающем возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на эти товары или услуги. Группа пришла к выводу, что в отношении всех видов выручки она является принципалом, поскольку обычно она контролирует товары или услуги до момента передачи их заказчику.

Производство и реализация фармацевтической продукции (в т.ч. лекарственных средств)

Выручка от продажи товаров признается, как правило, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю. Товары, проданные покупателям, оплачиваются в момент продажи. Обычный срок оплаты товаров, проданных оптовым покупателям, составляет от 30 до 90 дней с момента продажи.

Реализация тепловой энергии

Выручка от продажи тепловой энергии признается в составе прибылей и убытков по факту поставки тепловой энергии.

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность признается, если право на возмещение, подлежащее уплате покупателем, является безусловным. Право на возмещение является безусловным, если наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени. Учетная политика в отношении ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности раскрыта в данном примечании выше.

Обязательства по договорам

Обязательство по договору признается, если оплата получена или платеж подлежит оплате (в зависимости от того, что наступит раньше) покупателем до того, как Группа передаст ему соответствующие товары или услуги. Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору (т.е. передает контроль над соответствующими товарами или услугами покупателю).

(м) Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

(н) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

(о) Налог на прибыль

Текущий налог на прибыль

Текущий налог на прибыль к возмещению или уплате за текущий или предшествующий период отражается в сумме, подлежащей возмещению со стороны или уплате в адрес налоговых органов. Налоговые ставки, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки, действующие или по существу принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала.

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме следующих случаев:

- когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства вследствие операции, которая не является объединением бизнесов и на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток, и не приводит к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, отложенные налоговые обязательства признаются, если можно контролировать сроки восстановления соответствующей временной разницы и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, а также перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме следующих случаев:

- когда отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства вследствие операции, которая не является объединением бизнесов и которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток, и не приводит к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, отложенные налоговые активы признаются только в той мере, в которой есть вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и возникновения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены соответствующие временные разницы.

Некоторые операции с материнской компанией или конечной контролирующей стороной Группы, а также со сторонами, находящимися под общим контролем с Группой, например, выдача и привлечение займов под нерыночную ставку или безвозмездное предоставление финансовых гарантий в отношении сторон под общим контролем, приводят к доходам или расходам, которые отражаются при первоначальном признании непосредственно в капитале, а не в составе прибыли или убытка. Такие операции также могут приводить к возникновению налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц. В отношении таких временных разниц, возникающих при первоначальном

признании соответствующих активов и обязательств, Группа признает отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы (если они отвечают критерию возмещаемости) непосредственно в составе капитала. Поскольку последующее восстановление временных разниц, как правило, затрагивает статьи, отражаемые в составе прибыли или убытка, эффект от их восстановления также признается в составе прибыли или убытка.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога, действующих или по существу принятых на отчетную дату.

Группа производит взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств тогда и только тогда, когда она имеет юридически защищенное право на зачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом либо с одного и того же налогоплательщика, либо с разных налогоплательщиков при условии, что они намереваются либо урегулировать отложенные налоговые обязательства и активы на нетто-основе, либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно в каждом из будущих периодов, в котором значительные суммы отложенных налоговых обязательств и активов будут погашены или возмещены.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков в той мере, в какой существует вероятность того, что будет доступна налогооблагаемая прибыль, против которой данные убытки могут быть реализованы. Руководство применяет значительное суждение для определения суммы отложенных налоговых активов, которая может быть признана исходя из вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, используя в том числе стратегии будущего налогового планирования.

(п) Краткосрочные вознаграждения работникам

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

5. Дочерние общества Группы

Дочерним предприятием Компании является ООО «ФармЭнерго» (Россия, г. Красноярск), доля уставного капитала дочернего предприятия, принадлежащая Компании, на 30 июня 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. – 100%. Основной деятельностью является производство и продажа тепловой энергии.

6. Выручка и прочие операционные доходы

В рамках принятия управленческих решений и осуществления мониторинга операционных результатов деятельности в целом, Группа выделяет следующие отчетные сегменты по рынкам сбыта продукции: Россия, страны СНГ, другие страны.

ПАО «Красфарма»**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Географическое распределение выручки представлено в таблице ниже:

Выручка	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	2024
Продажа готовых лекарственных средств, в т.ч.:	1 403 668	1 195 478
- Россия	1 403 668	1 112 421
- СНГ	-	27 003
- другие страны	-	56 054
Продажа тепловой энергии (без выручки за теплоноситель) (Россия)	7 622	7 129
Прочая выручка (Россия)	2 003	1 683
	1 413 293	1 204 290

Прочие операционные доходы	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	2024
Прибыль по курсовым разницам, нетто	21 517	-
Доход от аренды	10 384	10 037
Восстановление убытка от обесценения дебиторской задолженности	-	8 558
Восстановление убытка от обесценения запасов	563	170
Прочие доходы	4 666	941
	37 130	19 706

7. Операционные расходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	2024
Изменения в остатках готовой продукции и незавершенного производства	(303 092)	(85 227)
Себестоимость проданных товаров	267	211
Сырье, материалы	845 770	671 817
Расходы на персонал (Прим. 8)	376 513	325 561
Амортизация основных средств	175 091	96 665
Услуги сторонних организаций, включая ремонт и техническое обслуживание	78 013	55 791
Расходы на электроэнергию	47 261	37 746
Транспортные расходы	28 626	23 263
Налоги, кроме налога на прибыль	11 942	8 616
Расходы на воду и пар	5 434	6 043
Расходы по удалению и обработке сточных вод, твердых отходов и аналогичной деятельности	3 352	1 792
Амортизация активов в форме права пользования	2 630	3 095
Консультационные, юридические, информационные и аудиторские услуги	2 311	1 618
Амортизация нематериальных активов	1 983	1 698
Страхование	971	980
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	8 839	19
Создание резерва под обесценение запасов	6 852	1 114
Убыток по курсовым разницам, нетто	-	1 251
Прочие расходы	75 158	58 090
	1 367 921	1 210 143

ПАО «Красфарма»**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***8. Расходы на персонал**

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	2024
Расходы на вознаграждение работникам	262 907	227 008
Страховые взносы с заработной платы	82 417	69 410
Резерв под неиспользованные отпуска	31 189	29 143
	376 513	325 561

Среднесписочная численность персонала Группы за 6 месяцев 2025 года составила 659 человек (за 6 месяцев 2024 г.: 628 человек).

9. Финансовые доходы и расходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	2024
Финансовые доходы		
Проценты к получению по банковским депозитам	22 433	34 210
Проценты к получению по займам выданным, рассчитанные по эффективной процентной ставке	350	380
Проценты к получению на остатки средств на расчетных счетах	14	16
	22 797	34 606

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	2024
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	9 219	1 590
Процентные расходы по обязательствам по аренде	1 325	958
	10 544	2 548

10. Расход по налогу на прибыль

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	2024
Текущий налог на прибыль		
Текущий налог на прибыль за период	(15 848)	(4 533)
	(15 848)	(4 533)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(10 552)	(9 134)
Итого расход по налогу на прибыль	(26 400)	(13 666)

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 25%, что является ставкой налога на прибыль для российских компаний (за 6 месяцев 2024 г.: 20%).

Ниже приведена сверка суммы налога на прибыль, рассчитанной исходя из действующей ставки налога на прибыль и отраженной фактической суммы расхода по налогу на прибыль.

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	2024
Прибыль до налогообложения	94 755	45 911
Налог на прибыль по ставке 25% (за 6 месяцев 2024 г.: 20%)	(23 689)	(9 182)
Налоговый эффект расходов, не влияющих на налогооблагаемую прибыль	(2 711)	(4 484)
Итого расход по налогу на прибыль	(26 400)	(13 666)

ПАО «Красфарма»**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***11. Основные средства и активы в форме права пользования**

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Земельные участки и здания	1 088 591	1 147 276
Машины и оборудование	1 466 890	1 548 601
Прочие производственные активы	238 724	217 902
Незавершенное строительство	1 088 222	957 151
Активы в форме права пользования	9 292	11 848
Итого основные средства и активы в форме права пользования	3 891 719	3 882 778

Прочие производственные активы включают в себя сооружения, передаточные устройства, транспортные средства, инструменты.

По состоянию на 30 июня 2025 года в состав незавершенного строительства входили авансовые платежи на приобретение основных средств в сумме 18 905 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 169 167 тыс. руб.).

Сумма капитализированных процентов за 6 месяцев 2025 года составила 15 977 тыс. руб. (за 6 месяцев 2024 г.: 7 347 тыс. руб.). Ставка капитализации составила от 18,70% до 27,06% годовых (за 6 месяцев 2024 г.: от 16,90% до 19,20% годовых).

Группа продолжает реализацию проекта капитального ремонта и технического перевооружения имеющихся производственных мощностей, а также их расширение за счет организации участка мелкосерийного производства твердых лекарственных форм. Ведутся работы по разработке и внедрению новых лекарственных препаратов.

12. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в национальной валюте	62 061	39 332
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в иностранной валюте	131	4 161
Банковские депозиты краткосрочные	231 000	191 000
	293 192	234 493

Годовая процентная ставка по банковским депозитам в рублях по состоянию на 30 июня 2025 г. составляла 19,26% (на 31 декабря 2024 г.: 16,8%).

13. Дебиторская задолженность и авансы выданные**(а) Торговая дебиторская задолженность**

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	666 220	694 689
Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(45 102)	(36 306)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	621 118	658 383

ПАО «Красфарма»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(б) Прочая дебиторская задолженность и авансы выданные

	<u>30 июня 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Финансовые активы		
Прочая дебиторская задолженность	47 723	42 835
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(35 206)	(35 163)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	<u>12 517</u>	<u>7 672</u>
Нефинансовые активы		
Авансы поставщикам и подрядчикам	117 596	145 224
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(63)	(106)
Авансы поставщикам и подрядчикам, нетто	<u>117 533</u>	<u>145 118</u>
Предоплата по прочим налогам	20	25 083
	<u>130 070</u>	<u>177 873</u>

14. Запасы

	<u>30 июня 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Сырье и материалы	436 450	615 693
Готовая продукция и товары для перепродажи	550 985	271 905
Незавершенное производство	124 276	96 745
Итого запасы	<u>1 111 711</u>	<u>984 343</u>
Резерв под обесценение запасов	(17 387)	(11 098)
Итого	<u>1 094 324</u>	<u>973 245</u>

15. Капитал

(а) Уставный капитал

	<u>30 июня 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>	<u>1 января 2024 г.</u>
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (штук)	9 281 239	9 281 239	9 281 239
Номинальная стоимость 1 акции (в рублях)	50	50	50
Номинальная стоимость	<u>464 062</u>	<u>464 062</u>	<u>464 062</u>
Сумма, скорректированная с учетом инфляции	<u>477 998</u>	<u>477 998</u>	<u>477 998</u>
Итого уставного капитала	<u>477 998</u>	<u>477 998</u>	<u>477 998</u>

Все обыкновенные акции обладают одинаковыми правами. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета. По состоянию на 30 июня 2025 года и до даты утверждения данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности решение о выплате дивидендов не принималось.

ПАО «Красфарма»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(в) Эмиссионный доход

Разница между ценой размещения и номинальной стоимостью акций отражена как эмиссионный доход в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете об изменениях в капитале.

16. Прибыль на акцию

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	2024
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (штук)	9 281 239	9 281 239
Прибыль, приходящаяся на собственников Компании	68 355	32 245
Прибыль на акцию (руб.) - базовая и разводненная	7,36	3,47

17. Кредиты и займы, обязательства по аренде

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочные обязательства		
Кредиты и займы	148 951	114 147
Обязательства по аренде	4 611	6 486
	153 562	120 632
Краткосрочные обязательства		
Кредиты и займы	107 148	78 892
Обязательства по аренде	6 921	5 616
	114 069	84 508

Стоимость финансового инструмента рассчитана путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договору с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой Группой для аналогичных финансовых инструментов.

Группа получала отдельные транши в рамках заключенного в 2023 году договора невозобновляемой кредитной линии в российских рублях с лимитом задолженности 500 000 тыс. руб. Процентная ставка, срок и график погашения согласовывались и зафиксированы отдельно для каждого транша. При этом банк имеет право изменить процентную ставку исходя из рыночной конъюнктуры, в том числе при изменении ключевой ставки Банка России.

В марте и апреле 2025 года были получены транши на сумму 97 800 тыс. руб.: 74 500 тыс. руб. и 23 300 тыс. руб. со сроком погашения в марте и апреле 2028 г. и плавающей процентной ставкой, определяемой как сумма ключевой ставки Банка России и маржи 5,58% и 6,06% годовых. По состоянию на 30 июня 2025 г. годовые процентные ставки по траншам составили 25,58% и 26,06% соответственно.

По состоянию на 30 июня 2025 г. неиспользованный остаток лимита кредитной линии составлял 204 870 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 302 670 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2025 г. у Группы были основные средства, переданные в залог в качестве обеспечения по кредиту, балансовой стоимостью 603 364 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 594 738 тыс. руб.), а также выданные банковские гарантии, балансовой стоимостью 3 354 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г.: 5 778 тыс. руб.).

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая кредиторская задолженность	172 269	194 298
Авансы полученные от клиентов	15 615	9 324
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	19 364	11 409
	207 248	215 031

19. Управление рисками

Финансово-хозяйственная деятельность Группы подвержена влиянию разного рода внутренних и внешних факторов. В связи с этим возникают различные риски, способные существенно повлиять на результаты деятельности Группы. Политика в области управления рисками направлена на своевременное их выявление и предупреждение, а также минимизацию их негативного влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы.

С 31 декабря 2024 года перечень наиболее значимых рисков Группы и процесс управления рисками не претерпели изменений. По состоянию на 30 июня 2025 года оценочные значения ключевых рисков остаются на приемлемом уровне.

Несмотря на то, что в текущей экономической ситуации Группа сумела адаптироваться к росту инфляции, колебаниям курсов валют и влиянию экономических санкций, наиболее значимыми рисками для деятельности все еще остаются риски трансграничных расчетов (валютный риск, риски изменений валютного регулирования), которые могут привести к ограничениям расчетов в иностранной валюте и соответственно к ограничению международных поставок сырья, материалов и запасных частей для оборудования.

Осознавая наличие рисков, руководство Группы на периодической основе осуществляет их мониторинг и предпринимает все зависящие от него усилия для минимизации потенциального влияния рисков и для снижения вероятности их реализации.

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство использует собственные суждения для оценки и классификации финансовых инструментов по категориям с использованием иерархии оценки справедливой стоимости.

В отношении финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, руководство считает, что справедливая стоимость следующих активов и обязательств приблизительно соответствует их балансовой стоимости: денежные средства и их эквиваленты, торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные, торговая и прочая кредиторская задолженность, кредиты и займы. Оценка справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов относится к Уровню 2 и остальных финансовых инструментов к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, изменения в подходах к оценке отсутствуют.

21. Условные активы и обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации продолжает развиваться, и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих основных средств, убытков, вызванных остановками производства, или обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. В связи с этим существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Судебные разбирательства

Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возбужденных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. Руководство полагает, что исход судебных разбирательств не окажет существенного негативного воздействия на финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства. Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность.

22. Сделки между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Лица, которые имеют право распоряжаться более чем 20 процентами от общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции Компании:

- на 30 июня 2025 г.: ООО «Медикал лизинг-консалтинг» - 25%, ООО «Технология-К» - 25%;
- на 31 декабря 2024 г.: ООО «Медикал лизинг-консалтинг» - 25%, ООО «Технология-К» - 25%;

Конечные бенефициарные собственники Компании г-н Урлапов В.Г. и г-жа Иванченко Л.И. контролируют вышеуказанные компании соответственно.

ПАО «Красфарма»

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(б) Операции с организациями, имеющими значительное влияние на Компанию

Операции и сальдо расчетов	30 июня 2025 г.		За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.	
	Активы	Обязательства	Доходы	Расходы
Выручка	-	-	4 181	-
Торговая дебиторская задолженность	3 855	-	-	-

Операции и сальдо расчетов	31 декабря 2024 г.		За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.	
	Активы	Обязательства	Доходы	Расходы
Выручка	-	-	8 360	-
Торговая дебиторская задолженность	5 263	-	-	-

Сделки по продаже продукции и приобретению товаров, работ, услуг со связанными сторонами осуществляются в рамках обычной деятельности по ценам, не отличающимся от средних рыночных цен.

(в) Операции с ассоциированными компаниями

Операции	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025	2024
Закупки	9 068	2 464
Прочие операционные доходы от аренды	130	126

Остатки по операциям	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Дебиторская задолженность	26	26
Долгосрочные займы выданные	28 655	28 655
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 415	935

(г) Операции с ключевым управленческим персоналом

Группа не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат вознаграждения в форме заработной платы и премий, оплаты ежегодного отпуска. Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевому управленческому персоналу (оплата труда и начисленные на нее обязательные платежи в государственные внебюджетные фонды, без учета времени нахождения в отпуске и командировке) за 6 месяцев 2025 года составила 16 584 тыс. руб. (за 6 месяцев 2024 г.: 21 265 тыс. руб.).

23. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.