

**Публичное акционерное общество «ПРОТЕК»
и его дочерние организации**

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2018 г.

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общие сведения	5
2. Основные положения учетной политики	6
3. Денежные средства и эквиваленты денежных средств	33
4. Займы, выданные третьим лицам, и банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев ..	34
5. Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода/ Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	35
6. Торговая и прочая дебиторская задолженность	36
7. Запасы	37
8. Основные средства	37
9. Гудвил	38
10. Прочие нематериальные активы	42
11. Кредиты и займы	43
12. Торговая и прочая кредиторская задолженность	45
13. Акционерный капитал	46
14. Выручка	47
15. Себестоимость продаж	47
16. Коммерческие расходы	47
17. Общие и административные расходы	48
18. Прочие операционные доходы, нетто	48
19. Налог на прибыль	48
20. Расчеты и операции со связанными сторонами	51
21. Информация по сегментам	53
22. Прибыль на акцию	60
23. Неконтролирующая доля участия	61
24. Условные обязательства	62
25. Договорные обязательства	63
26. Управление финансовыми рисками	63
27. Управление капиталом	74
28. Раскрытие информации о справедливой стоимости	75
29. События после отчетной даты	75

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «ПРОТЕК»:

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «ПРОТЕК» (далее – «Общество») и его дочерних организаций (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



Существенность

- Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 2 505 миллионов российских рублей (млн. руб.), что составляет приблизительно 1% от выручки.

Объем аудита

- Мы провели работу по аудиту в отношении трех значительных компонентов Группы, представляющих собой сегменты Дистрибуция, Розница и Производство и включающих 47 организаций Группы, а также отдельные процедуры в отношении одного компонента, не отнесенного к значительным и представленного прочими организациями Группы.
- Весь объем выполненных работ по аудиту консолидированной финансовой отчетности Группы проводился нами, как групповым аудитором, без привлечения аудиторов компонентов.
- В общей совокупности объем аудита покрывает более 95% выручки Группы, общей величины ее активов и величины прибыли до налогообложения.

Ключевые вопросы аудита

- Оценка обесценения гудвила

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они 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.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	2 505 млн. руб.
Как мы ее определили	Существенность определена как приблизительно 1% от консолидированной выручки Группы
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее полно характеризует результаты деятельности Группы; кроме того, аналитические и прогнозные данные по отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность, чаще всего составляются на основе информации о выручке. Мы установили существенность на уровне, приблизительно равном 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для организаций, имеющих характеристики, присущие Группе

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p><i>Оценка обесценения гудвила</i></p> <p>См. Примечание 9 к консолидированной финансовой отчетности Группы.</p> <p>По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость гудвила, сформированного в текущем и предыдущих периодах при приобретении организаций, отнесенных к операционным сегментам Розница и Производство, составляет 7 976 871 тыс. руб.</p>	<p>В рамках аудита мы провели оценку того, является ли определение ЕГДС, принятое руководством Группы в текущем и предыдущем году, обоснованным. Наша проверка основывалась на нашем понимании бизнеса, обновленном в ходе проведения аудита, обсуждений и получения подтверждений от руководства.</p>

Ключевой вопрос аудита

По результатам теста на обесценение, проведенного руководством Группы на отчетную дату на основании расчета ценности использования, убытки от обесценения гудвила выявлены не были.

Мы уделили внимание этому вопросу в связи с существенностью балансовой стоимости гудвила, а также поскольку оценка руководством ценности использования единиц, генерирующих денежные средства (далее – «ЕГДС»), требует применения суждений и оценок. Эти суждения и оценки применяются для определения будущих денежных потоков и связаны, среди прочего, с определением ожидаемых темпов роста продаж, ставки дисконтирования и показателя валовой прибыли.

Помимо этого, меняющаяся конъюнктура фармацевтического рынка повышает неопределенность бухгалтерских оценок и риск существенного изменения в будущих периодах балансовой стоимости активов Группы, включая гудвил, представленный в консолидированной финансовой отчетности.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Как и прошлым году, в отношении значительных ЕГДС мы получили и проанализировали расчеты ценности использования, подготовленные руководством Группы в ходе проведения теста на обесценение.

Наши аудиторские процедуры, проведенные с привлечением внутренних специалистов по оценке, включали:

- проверку адекватности и последовательности использованных в расчетах методов, а также их математической точности;
- сверку исторической финансовой информации, включенной в расчеты, с учетными регистрами, а также рассмотрение разумности ключевых допущений и прогнозов руководства за предыдущий период с целью оценки точности прогнозов руководства в отношении будущих периодов;
- подтверждение разумности использованных в расчетах финансовых бюджетов ЕГДС на прогнозные периоды путем направления запросов руководству Группы, получения и анализа разъяснений руководства, проверки подтверждающих документов и проведения сравнительного анализа входящих данных с доступной внешней информацией по отрасли;
- детальный анализ и оценку ключевых предпосылок, которые оказывают существенное влияние на будущие денежные потоки ЕГДС, а также ставки дисконтирования, примененной руководством Группы для расчета возмещаемой стоимости, путем ее сравнения со средневзвешенной стоимостью капитала, определенной для Группы с учетом присущих ей рисков;

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
	<ul style="list-style-type: none"> • проверку анализа чувствительности результатов проведенной руководством оценки к изменению ключевых допущений в разумно возможных пределах в отношении тех ЕГДС, по которым было определено наименьшее превышение ценности использования над балансовой стоимостью соответствующих чистых активов и обязательств; • проверку представления и раскрытия информации о проведенном руководством Группы тесте на обесценение в консолидированной финансовой отчетности Группы на соответствие требованиям МСФО (IAS) 36, а также адекватности соответствующих раскрытий в контексте консолидированной финансовой отчетности в целом.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Группа состоит из 59 организаций, осуществляющих свою деятельность в трех основных операционных сегментах: Дистрибуция, Розница и Производство. Данные сегменты были определены нами как значительные компоненты исходя из степени их влияния на финансовые показатели Группы и присущие им риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы провели работу по аудиту в отношении каждого из данных компонентов. Компонент, включающий прочие организации Группы, в основном, оказывающие услуги внутри Группы, не был отнесен нами к значительным, и в отношении него нами проводились ограниченные процедуры по проверке отдельных финансовых показателей. В общей совокупности вклад компонента, не признанного значительным, в консолидированную выручку Группы, ее совокупные активы и прибыль до налогообложения не превышает 5%.

Существенность, установленная для компонента, была определена путем распределения существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, скорректированной с учетом количества компонентов и оценки риска агрегации искажений, на основе относительного вклада каждого компонента в консолидированную выручку Группы.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет Общества за 2018 год и Ежеквартальный отчет эмитента за 2 квартал 2019 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом Общества за 2018 год и Ежеквартальным отчетом эмитента за 2 квартал 2019 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на нашу независимость, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Е. М. Ботвинник.

АО «ПВК Протек»

22 апреля 2019 года
Москва, Российская Федерация



Ботвинник

Е. М. Ботвинник, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000390),

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество «ПРОТЕК»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 11 октября 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027715014140

115201, Российская Федерация, г. Москва, Каширское шоссе, д. 22, корп. 4

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

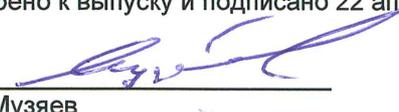
Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)

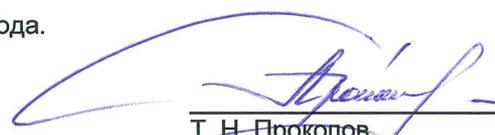
Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3	8 930 885	3 064 889
Займы, выданные третьим лицам, и банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев	4	3 309 745	101 019
Займы, выданные связанным сторонам	20	854 000	-
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода/ Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5	3 939 326	2 881 839
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	32 894 316	47 508 015
Предоплата по текущему налогу на прибыль		69 155	378 476
Запасы	7	50 173 920	51 247 202
Прочие оборотные активы		32 249	56 817
Итого оборотные активы		100 203 596	105 238 257
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	18 893 025	17 112 151
Предоплаты, выданные на приобретение основных средств		429 162	954 524
Гудвил	9	7 976 871	7 892 058
Прочие нематериальные активы	10	3 110 672	2 720 548
Инвестиции в ассоциированные организации		864	823
Займы, выданные третьим лицам		-	203 876
Отложенные налоговые активы	19	1 225 058	1 246 061
Прочие внеоборотные активы		224 700	211 799
Итого внеоборотные активы		31 860 352	30 341 840
ИТОГО АКТИВЫ		132 063 948	135 580 097
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	11	1 046 223	3 151 848
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	87 428 181	94 400 419
Кредиторская задолженность по дивидендам перед собственниками Организации	11	326	208
Обязательства по текущему налогу на прибыль		107 364	156 946
Итого краткосрочные обязательства		88 582 094	97 709 421
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	11	2 041 825	2 728 811
Отложенные налоговые обязательства	19	1 499 551	1 367 493
Итого долгосрочные обязательства		3 541 376	4 096 304
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		92 123 470	101 805 725
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	13	5 271	5 271
Эмиссионный доход	13	5 793 821	5 793 821
Резерв переоценки инвестиций		(5 819)	(3 025)
Нераспределенная прибыль		33 766 787	27 572 090
Капитал, относимый на собственников Организации		39 560 060	33 368 157
Неконтролирующая доля участия		380 418	406 215
ИТОГО КАПИТАЛ		39 940 478	33 774 372
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		132 063 948	135 580 097

Одобрено к выпуску и подписано 22 апреля 2019 года.


 В. Г. Музяев
 Президент


 Т. Н. Прокопов
 Вице-президент

Примечания 1 – 29 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Выручка	14	251 733 446	258 454 771
Себестоимость продаж	15	(217 470 769)	(227 063 793)
Валовая прибыль		34 262 677	31 390 978
Коммерческие расходы	16	(20 189 155)	(17 234 689)
Общие и административные расходы	17	(6 569 918)	(6 088 261)
Расходы на исследования и разработки		(78 882)	(127 823)
Прочие операционные доходы, нетто	18	63 546	87 237
Операционная прибыль		7 488 268	8 027 442
Доля в результатах ассоциированных организаций		41	4 843
Процентные доходы		333 638	321 039
Процентные расходы		(411 697)	(391 910)
Прибыль от курсовых разниц		1 410 254	1 223 813
Убыток от курсовых разниц		(774 166)	(1 517 657)
Прибыль до налогообложения		8 046 338	7 667 570
Расходы по налогу на прибыль	19	(1 665 880)	(1 787 294)
Прибыль за год		6 380 458	5 880 276
Прочий совокупный убыток: <i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль или убытки</i>			
Изменение справедливой стоимости инвестиций	5	(3 493)	(5 248)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	19	699	1 049
Прочий совокупный убыток за год		(2 794)	(4 199)
Итого совокупный доход за год		6 377 664	5 876 077
Прибыль, относимая на:			
- собственников Организации		6 184 864	5 646 201
- неконтролирующую долю участия		195 594	234 075
Прибыль за год		6 380 458	5 880 276
Итого совокупный доход, относимый на:			
- собственников Организации		6 182 070	5 642 002
- неконтролирующую долю участия		195 594	234 075
Итого совокупный доход за год		6 377 664	5 876 077
Прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли, относимой на собственников Организации, базовая и разводненная (в российских рублях)	22	11,73	10,71

Примечания 1 – 29 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за год		6 380 458	5 880 276
Корректировки:			
Амортизация основных средств	15-17	1 391 589	1 102 532
Амортизация прочих нематериальных активов	15-17	404 455	372 662
Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи	15	218 366	243 406
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности/ Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	16, 18	15 043	207 270
Убыток от выбытия основных средств (за вычетом прибыли)	18	20 961	41 616
Обесценение прочих нематериальных активов	10	73 130	-
Доля в результатах ассоциированных организаций		(41)	(4 843)
Прибыль от выбытия ассоциированной организации	18	-	(556)
Процентные расходы		411 697	391 910
Процентные доходы		(333 638)	(321 039)
Курсовые разницы		(605 242)	270 608
Расходы по налогу на прибыль	19	1 665 880	1 787 294
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		9 642 658	9 971 136
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих оборотных активов		14 649 553	(8 507 957)
Уменьшение/(увеличение) запасов		866 577	(4 688 804)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		3 267 930	10 202 944
Изменения в оборотном капитале		18 784 060	(2 993 817)
Проценты уплаченные		(139 052)	(227 579)
Налог на прибыль уплаченный	19	(1 251 638)	(2 243 877)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		27 036 028	4 505 863
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов		(3 374 539)	(4 014 791)
Поступления от продажи основных средств		86 138	14 306
Приобретение дочерних организаций за вычетом приобретенных в их составе денежных средств		(304 062)	(872 795)
Поступления от выбытия дочерней организации		-	204 000
Проценты полученные		457 735	356 996
Займы, выданные третьим лицам		(857 424)	(836 115)
Займы, выданные связанным сторонам		(1 472 300)	(3 900)
Приобретение инвестиций	5	(3 933 981)	(3 239 999)
Поступления от продажи инвестиций	5	3 265 038	2 029 772
Размещение депозитов со сроком погашения более трех месяцев		(3 485 000)	-
Поступления от погашения выданных займов третьим лицам		1 157 574	964 092
Возврат депозитов		180 000	3 035 607
Поступления от погашения выданных займов связанным сторонам		618 300	3 900
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(7 662 521)	(2 358 927)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов	11	107 500	810 059
Погашение кредитов и займов	11	(12 716 021)	(3 455 978)
Дивиденды, уплаченные собственникам Организации		-	(5 313 185)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующей доле участия	13	(132 880)	(170 295)
Возврат ранее выплаченных дивидендов собственникам Организации		118	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(12 741 283)	(8 129 399)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств		161 343	(48 395)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и эквивалентов денежных средств		6 793 567	(6 030 858)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года	3	2 137 318	8 168 176
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	3	8 930 885	2 137 318

Примечания 1 – 29 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Приходящиеся на собственников Организации				Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
		Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв переоценки инвестиций	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2017 г.		5 271	5 793 821	1 174	24 914 789	30 715 055	342 435	31 057 490
Прибыль за год		-	-	-	5 646 201	5 646 201	234 075	5 880 276
Прочий совокупный убыток за год		-	-	(4 199)	-	(4 199)	-	(4 199)
Итого совокупный (убыток)/доход за 2017 г.		-	-	(4 199)	5 646 201	5 642 002	234 075	5 876 077
Дивиденды объявленные	13	-	-	-	(2 988 900)	(2 988 900)	(170 295)	(3 159 195)
Остаток на 31 декабря 2017 г.		5 271	5 793 821	(3 025)	27 572 090	33 368 157	406 215	33 774 372
Прибыль за год		-	-	-	6 184 864	6 184 864	195 594	6 380 458
Прочий совокупный убыток за год		-	-	(2 794)	-	(2 794)	-	(2 794)
Итого совокупный (убыток)/доход за 2018 г.		-	-	(2 794)	6 184 864	6 182 070	195 594	6 377 664
Дивиденды объявленные	13	-	-	-	-	-	(132 880)	(132 880)
Неконтролирующая доля участия, возникающая в результате приобретения бизнеса		-	-	-	-	-	(34 278)	(34 278)
Выбытие неконтролирующей доли		-	-	-	9 833	9 833	(54 233)	(44 400)
Остаток на 31 декабря 2018 г.		5 271	5 793 821	(5 819)	33 766 787	39 560 060	380 418	39 940 478

Примечания 1 – 29 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1. Общие сведения

Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., для ПАО «ПРОТЕК» (далее – «Организация») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа»).

Организация была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Организация является публичным акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основными направлениями деятельности Группы являются оптовая и розничная продажа лекарственных средств, товаров для красоты и здоровья, а также производство лекарственных препаратов в Российской Федерации. На 31 декабря 2018 г. численность сотрудников Группы составляла около 17 050 человек (на 31 декабря 2017 г.: около 15 350 человек).

Офис Организации находится по адресу: 115201, Российская Федерация, г. Москва, Каширское шоссе, д. 22, корпус 4.

На 31 декабря 2018 г. и на протяжении всего отчетного периода, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., Группа контролировалась конечным владельцем г -ном Вадимом Якуниным (здесь и далее «Конечная контролирующая сторона»). На 31 декабря 2018 г. Конечная контролирующая сторона владела напрямую 24,42% акций Организации (на 31 декабря 2017 г.: 24,42%) и контролировала акционера Организации компанию ООО «ПРОТЕК», которой принадлежит 59,28% акций Организации (на 31 декабря 2017 г.: 59,03%). На 31 декабря 2018 г. 11,30% акций Организации выпущены в свободное обращение на Московской бирже (на 31 декабря 2017 г.: 11,55%), и 5% акций Организации владеет АО Химический завод «Гедеон Рихтер» (Венгрия) (на 31 декабря 2017 г.: 5%).

Группа состоит из 59 юридических лиц (59 на 31 декабря 2017 г.). Основные дочерние организации Группы зарегистрированы в Российской Федерации, принадлежат Группе полностью и указаны ниже:

Организация	Основная деятельность
ЗАО Фирма ЦВ «ПРОТЕК»	Фармацевтический дистрибьютор
ЗАО «Ортес»	Услуги финансового посредничества
ЗАО ФармФирма «Сотекс»	Фармацевтическое производство
АО «Рафарма»	Фармацевтическое производство
ООО «АнвиЛаб»	Фармацевтическое производство
ООО «Ригла»	Аптечная сеть
ООО «Аптечная сеть ОЗ»	Аптечная сеть
ООО «ПРОТЕК-СВМ»	Оптовая продажа сырья для фармацевтического производства
АО ТСТ «Транссервис»	Логистические услуги

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 24). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

2. Основные положения учетной политики

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости и оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход. Основные положения учетной политики, применяемые при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Эти положения последовательно применялись в отношении всех указанных отчетных периодов, если не было указано иное (см. Примечание 2.34).

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны ниже.

2.2 Важные оценочные значения и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения анализируются непрерывно, основываясь на прошлом опыте руководства и других факторах, включая ожидания относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ основных средств, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ основных средств с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий. Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться на 153 755 тыс. руб. или уменьшиться на 125 799 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (2017 г.: увеличиться на 124 514 тыс. руб./уменьшиться на 101 875 тыс. руб.) (см. Примечание 2.6).

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Важные оценочные значения и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (см. Примечание 24).

Расчетное обесценение гудвила

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение, как минимум, ежегодно. Возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные средства (ЕГДС) или их групп, определяется на основании расчета ценности от их использования. Данные расчеты требуют применения оценок, подробно описанных в Примечании 9.

Отложенный налог на нераспределенную прибыль дочерних организаций после приобретения

Отложенный налог начисляется на нераспределенную прибыль после приобретения и другие изменения в резервах после приобретения дочерних организаций, за исключением случая, когда Группа контролирует дивидендную политику дочерних организаций и есть вероятность того, что разница не покроеется дивидендами или другим способом в будущем.

2.3 Иностранная валюта и методика пересчета

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является российский рубль – валюта основной экономической среды, в которой данные организации осуществляют свою деятельность. Российский рубль («руб.») был также выбран в качестве валюты представления для данной консолидированной финансовой отчетности.

Пересчет из иностранной валюты в функциональную валюту

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на дату операции. Денежные активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года, включая прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам и денежным средствам и эквивалентам денежных средств, а также все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы отражаются в прибыли или убытке за год в составе статей «Прибыль/убыток от курсовых разниц». Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

На 31 декабря 2018 г. официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 69,4706 руб. за 1 долл. США (31 декабря 2017 г.: 57,6002 руб. за 1 долл. США) и 79,4605 руб. за 1 евро (31 декабря 2017 г.: 68,8668 руб. за 1 евро).

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Консолидация

Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации рассматриваются наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценивать размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной организации.

Неконтролирующая доля участия, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной организации из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную организацию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной организации и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной организации, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала. Затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Организация и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Консолидация (продолжение)

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней организации, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Организация не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Группы.

Выбытие дочерних организаций, ассоциированных организаций

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной организации уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к потере контроля. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

2.5 Основные средства

Основные средства учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если в этом имеется необходимость. Для целей представления в данной консолидированной финансовой отчетности в состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства для будущего использования в качестве основных средств.

Группа использовала справедливую стоимость в качестве условной стоимости приобретения для зданий, приобретенных до 1 января 2006 г., при переходе на МСФО. Справедливая стоимость была определена на основе данных независимого оценщика. Последующие приобретения, произведенные после 1 января 2006 г., отражаются по стоимости приобретения.

Незавершенное строительство учитывается по фактическим затратам, за вычетом накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

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

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Признаков обесценения основных средств на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года выявлено не было.

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

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.6 Амортизация

Земельные участки и объекты незавершенного строительства не амортизируются. Амортизация прочих объектов основных средств за исключением отдельных объектов в категории «Производственно-технологическое оборудование» рассчитывается линейным методом, начиная с первого числа месяца, следующего за датой готовности активов к эксплуатации, путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

Категория активов	Срок полезного использования, кол-во лет
Здания	20-50
Машины и оборудование:	
- Производственно-технологическое оборудование	5-15
- Офисное оборудование и инструменты	4-7
- Прочее производственное оборудование	5-10
Транспортные средства и другие объекты:	
- Транспортные средства	4-8
- Другие объекты	5-20

По тем объектам основных средств в категории «Производственно-технологическое оборудование», по которым линейный метод не отражает ожидаемый уровень потребления будущих экономических выгод от использования актива, Группа использует метод начисления амортизации пропорционально объему продукции, который основывается на ожидаемом уровне производительности и позволяет наиболее точно отразить интенсивность использования актива.

Остаточная 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. Если Группа планирует продолжать использование актива до окончания физического срока службы, остаточная стоимость актива приравнивается к нулю. Остаточная стоимость активов, срок их полезного использования и метод амортизации пересматриваются, и, в случае необходимости, корректируются в конце каждого отчетного периода.

2.7 Гудвил

Гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Гудвил относится на ЕГДС или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют собой самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по крайней мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения.

Балансовая стоимость ЕГДС или их групп, к которым отнесен гудвил, сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не сторнируется.

При ликвидации деятельности, осуществляемой ЕГДС или группой ЕГДС, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной ЕГДС.

2.8 Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (если применимо). Все нематериальные активы Группы, за исключением гудвила, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают в себя капитализированное программное обеспечение, патенты, права аренды помещений, торговые знаки и лицензии.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.8 Прочие нематериальные активы (продолжение)

Приобретенное программное обеспечение, лицензии, патенты и торговые знаки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и приведение в состояние, пригодное для эксплуатации. Права на долгосрочную аренду признаются по справедливой стоимости при приобретении организаций. В состав прав на аренду помещений также включаются платежи, произведенные предыдущим арендаторам для получения права аренды занимаемых ими объектов.

Прочие нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

Категория активов	Срок полезного использования, кол-во лет
Патенты и торговые марки	5-20
Программное обеспечение	1-10
Лицензии	1-5
Права аренды помещений	15
Прочие	1-10

В случае обесценения балансовая стоимость прочих нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

2.9 Обесценение внеоборотных активов

Внеоборотные активы Группы, за исключением отложенных налогов и финансовых инструментов, проверяются 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, за исключением гудвила, который проверяется на предмет обесценения, как минимум, ежегодно, независимо от наличия признаков обесценения. 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 выбытие и ценности от использования. Стоимость от использования определяется как приведенная стоимость будущих расчетных денежных потоков от использования актива и его реализации в конце срока полезного использования.

2.10 Финансовые инструменты

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости инструмента в конкретных обстоятельствах, и руководство считает ее равной среднему значению фактических цен операции на отчетную дату.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.10 Финансовые инструменты (продолжение)

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 28.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.10 Финансовые инструменты (продолжение)

Все финансовые инструменты Группы первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

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

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов.

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.10 Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода по статье изменение справедливой стоимости инвестиций.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 26. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 26. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 26 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.10 Финансовые инструменты (продолжение)

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

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

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства Группы классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости.

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.10 Финансовые инструменты (продолжение)

другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Факторинг торговой кредиторской задолженности. При передаче торговой кредиторской задолженности фактору Группа прекращает признание торговой кредиторской задолженности и отражает задолженность перед фактором в составе кредитов и займов. Данная операция не приводит к движению денежных средств, поэтому не отражается в консолидированном отчете о движении денежных средств, а влияет на изменение торговой и прочей кредиторской задолженности. При погашении задолженности перед фактором Группа отражает данные платежи в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности по строке «Погашение кредитов и займов».

2.11 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории 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.

Банковские депозиты со сроком погашения согласно договору от трех до двенадцати месяцев включаются в состав краткосрочных финансовых вложений и учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств в состав денежных средств и эквивалентов денежных средств включаются банковские овердрафты как составляющие неотъемлемую часть управления денежными средствами Группы. В консолидированном отчете о финансовом положении данные овердрафты учитываются в составе краткосрочных кредитов и займов.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитывается по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки.

2.13 Предоплаты

Предоплаты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплаты классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если предоплаты относятся к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплат за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочие предоплаты списываются на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ним. 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.

2.14 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих 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 возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи. Расчетная цена продажи принимается за ноль, когда оставшийся срок годности запасов составляет менее одного месяца. Группа списывает стоимость запасов до чистой возможной цены, которые находятся без движения в течение продолжительного периода времени, и основывается на их ожидаемом использовании и будущей возможной стоимости реализации. Данное списание учитывается в составе себестоимости продаж консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

2.15 Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости, за вычетом произведенных затрат по сделке. В последующих периодах кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; разница между суммой первоначального признания и суммой к погашению отражается как процентные расходы в течение срока использования заемных средств. Проценты по кредитам и займам учитываются в составе торговой и прочей кредиторской задолженности.

Затраты по кредитам и займам, привлеченные на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по кредитам и займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.15 Кредиты и займы (продолжение)

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по кредитам и займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на активы, отвечающие определенным требованиям) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

2.16 Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

2.17 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

2.18 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (НДС), относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату отгрузки (передачи) товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, установленные правила возмещения которого еще не были полностью соблюдены, признается в консолидированном отчете о финансовом положении и раскрывается отдельно в составе дебиторской задолженности, в то время как входящий НДС, предъявленный к возмещению, подлежит возмещению путем зачета против исходящего НДС.

При создании оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности убыток отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

2.19 Прочие налоги к уплате

Прочие налоги к уплате включают в себя обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль, начисленные в соответствии с принятым или по существу принятым законодательством и не погашенные на конец отчетного периода.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.20 Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органами (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые активы не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы. Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы или перенесенный на будущие периоды убыток.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних организаций или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.20 Налог на прибыль (продолжение)

Корректировки по неопределенным налоговым позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Корректировки по неопределенным налоговым позициям по налогам, отличным от налога на прибыль, отражаются в составе общих и административных расходов.

2.21 Вознаграждения работникам

Расходы на оплату труда и отчисления

Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд РФ и фонды социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том году, в котором услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Расходы по пенсионному обеспечению

Группа производит отчисления в Пенсионный фонд РФ за своих работников. Пенсионные отчисления относятся на операционные расходы в том периоде, в котором производится учет заработной платы. Группа не производит дополнительных пенсионных отчислений и не несет иных аналогичных обязательств перед своими работниками.

2.22 Резервы под обязательства и отчисления

Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Если Группа ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких, как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

2.23 Признание выручки

Признание выручки. Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

Выручка признается за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость.

Продажи товаров. Продажи признаются на момент перехода контроля над товаром, т.е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров.

Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски износа и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.23 Признание выручки (продолжение)

Выручка от продаж со скидкой признается на основе цены, указанной в договоре, за вычетом расчетных скидок за объем. Для расчета и создания резерва под скидки используется метод ожидаемой стоимости на базе накопленного опыта, и выручка признается только в той сумме, в отношении которой существует очень высокая вероятность того, что в будущих периодах не произойдет значительного уменьшения признанной суммы. Сумма скидок, подлежащих получению покупателям на отчетную дату, отражается как уменьшение дебиторской задолженности.

Считается, что элемент финансирования отсутствует, так как продажи осуществляются с предоставлением отсрочки платежа сроком до 120 дней, что соответствует рыночной практике.

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

Обязательства по договорам с покупателями представлены полученными авансами, которые признаются в составе выручки в момент выполнения обязательства перед покупателями.

Продажи услуг. Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением. Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. По договорам с фиксированным вознаграждением выручка признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды.

2.24 Скидки от поставщиков

Скидки от объема закупленной и/или проданной продукции, полученные от поставщиков, снижают стоимость приобретаемых товаров и отражаются как уменьшение себестоимости проданных товаров. Сумма скидок, подлежащих получению на отчетную дату, отражается как уменьшение кредиторской задолженности. Скидки от объема закупленной продукции определяются на основе фактической суммы закупок, осуществленных до этой даты, с использованием процента скидки на основе наилучшей оценки руководством объема закупок за полный календарный год.

2.25 Сегментная отчетность

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, предоставляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Руководитель Группы, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

2.26 Ассоциированные организации

Ассоциированные организации – это организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих организациях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по первоначальной стоимости, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной организации в период после даты приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные организации. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных организаций после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных организаций отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных организаций, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе ассоциированной организации отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансовых результатов ассоциированных организаций.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.26 Ассоциированные организации (продолжение)

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированных организаций становится равна или превышает ее долю в ассоциированной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данной ассоциированной организации.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями взаимноисключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных организациях; нереализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

2.27 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 окончания отчетного периода».

2.28 Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском 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.

Выкупленные собственные акции

В случае приобретения Организацией или ее дочерними организациями акций Организации, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, относимого на собственников Организации до момента повторного выпуска, реализации или погашения этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на собственников Организации.

2.29 Взаимозачет

Зачет финансовых активов и обязательств и отражение чистой суммы такого зачета в консолидированном отчете о финансовом положении возможно только в том случае, если в законодательстве предусмотрено юридически установленное право провести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

2.30 Процентные доходы

Проценты признаются в качестве дохода пропорционально периоду финансирования с использованием метода эффективной процентной ставки.

2.31 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей акций Организации, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.32 Затраты на исследования и разработки

Затраты на исследования включают в себя затраты на клинические исследования, не давшие положительного результата, а также прочие соответствующие затраты, понесённые до момента получения регистрационного удостоверения на медицинский препарат, и признаются в составе текущих расходов по мере их возникновения. Затраты на разработки (связанные с клиническими исследованиями препаратов, осуществляемые после получения регистрационного удостоверения) признаются как нематериальные активы, когда существует высокая вероятность того, что исследования дадут положительный результат и организация может увеличить получение будущих экономических выгод за счет расширения объемов и рынков сбыта, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Прочие затраты на разработки относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки с определенным сроком полезного использования амортизируются с момента начала коммерческого производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным способом в течение ожидаемого срока получения выгод, в среднем, в течение 5 лет.

2.33 Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска

Вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения руководства Группы, которое утвердило данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

2.34 Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже стандарты, принятые Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (МСФО), также были приняты в Российской Федерации, стали обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2018 г., не оказали существенного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность и не привели к корректировкам сопоставимых данных, но привели к изменениям в учетной политике Группы и дополнительному раскрытию информации.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год. Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 2.10. Принципы учетной политики, принятые до 1 января 2018 г. и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 2.36.

С 1 января 2018 г. Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости.

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.

В соответствии с требованиями стандарта Группа классифицировала имеющиеся у нее финансовые активы в соответствующие категории МСФО (IFRS) 9. На основании проведенного анализа, Группа отнесла финансовые активы, ранее относящиеся к категории «займы и дебиторская задолженность», к категории учитываемых впоследствии по амортизированной стоимости. Данное изменение не оказало влияния на учет таких финансовых активов.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.34 Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Инвестиции Группы, ранее относимые к категории имеющихся в наличии для продажи, были реклассифицированы в новые категории согласно МСФО (IFRS) 9 без изменений в методе их оценки в связи с отменой их прошлых категорий оценки согласно МСФО (IAS) 39: категория финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход.

Классификация и оценка финансовых обязательств Группы в соответствии с МСФО (IFRS) 9 осталась неизменной по сравнению с МСФО (IAS) 39.

В рамках Группы была внедрена новая модель признания убытков от обесценения – модель ожидаемых кредитных убытков. Для всей торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход по оценке ожидаемых кредитных убытков, который предусматривает начисление резерва под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность группируется на основе характеристик общего кредитного риска, вида товаров или услуг и срока просрочки. Группа рассчитывает ожидаемые ставки убытков по торговой дебиторской задолженности на основе исторических данных, которые предполагают разумную аппроксимацию ставок по текущим убыткам. Сумма ожидаемых кредитных убытков на 1 января 2018 г. существенно не отличается от суммы признанных резервов в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 г. и, таким образом, этот факт не привел к какому-либо количественному эффекту при пересчете показателей на 1 января 2018 г.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Группа перешла на МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с 1 января 2018 г. Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей. В соответствии с принципами оценки и признания выручки и связанных с ней денежных потоков, Группа проанализировала имеющиеся у нее договоры с покупателями для отображения передачи обещанных товаров или услуг и пришла к заключению, что новый стандарт не оказывает существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

Применение МСФО (IFRS) 15 привело к изменениям в учетной политике (Примечание 2.23) и раскрытию детальной информации по выручке (Примечание 21).

Перечисленные ниже поправки и разъяснения к стандартам, принятые Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (СМСФО), также были приняты на территории Российской Федерации и стали обязательными для Группы с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на данную консолидированную отчетность:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.35. Новые стандарты и разъяснения

МСФО опубликовал ряд новых стандартов и разъяснений, которые были приняты на территории Российской Федерации, являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени.

В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17.

Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей с применением ряда упрощений практического характера, описанных ниже. МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной. Таким образом, большинство договоров аренды, по текущей политике классифицируемых как операционная с признанием расходов по аренде в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, будут отражены в консолидированном отчете о финансовом положении.

Новый подход к отражению аренды приведет к увеличению внеоборотных активов и финансовых обязательств, поскольку аренда будет капитализироваться, а также к снижению расходов по аренде, которое компенсирует рост амортизации и финансовых расходов. Это приведет к увеличению прибыли от операционной деятельности. Амортизационные отчисления будут неизменны в течение срока аренды, тогда как финансовые расходы будут уменьшаться при снижении суммы обязательства по аренде.

Денежные потоки от операционной деятельности, как ожидается, увеличатся, так как ряд расходов по аренде не будет более отражаться в качестве платежей по операционной деятельности. Это увеличение будет уравновешено соответствующим увеличением платежей по финансовой деятельности в виде сумм погашения арендных обязательств. Чистый денежный поток не претерпит изменений.

Некоторые договоры аренды Группы являются краткосрочными по своему характеру и индивидуально незначительными. Группа решила применить упрощение практического характера, предусмотренное стандартом, которое исключает из классификации аренды краткосрочные договоры аренды активов с низкой стоимостью, которые являются краткосрочными по своему характеру.

Группа также приняла решение использовать упрощение практического характера, согласно которому договоры, заключенные после даты первоначального применения будут классифицироваться как договоры аренды в соответствии с определением аренды по МСФО (IFRS) 16. Все договоры, ранее оцененные как не содержащие аренду, не пересматриваются.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.35. Новые стандарты и разъяснения (продолжение)

Права аренды, представленные в составе прочих нематериальных активов, по своему характеру являются платежами, произведенными для приобретения Группой договоров аренды, и как таковые соответствуют определению первоначальных прямых затрат. Группа решила не применять упрощение практического характера, доступное в МСФО (IFRS) 16 для модифицированного ретроспективного подхода, который позволяет исключить первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения и, следовательно, балансовую стоимость аренды. Права аренды по состоянию на 1 января 2019 года будут реклассифицированы в балансовую стоимость актива в форме права пользования на соответствующую сумму.

Группа находится в процессе анализа потенциального эффекта от применения МСФО (IFRS) 16 на ее консолидированную финансовую отчетность, оценочный диапазон потенциального воздействия на ключевые показатели Группы на 31 декабря 2018 г. следующий:

Итого активы	Увеличение	от 17% - 21%
Итого обязательства	Увеличение	от 25% - 30%
Заемные средства за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств	Увеличение	от 13% - 39%
Операционная прибыль	Увеличение	существенное
Налог на прибыль	Уменьшение	существенное
Прибыль за год	Уменьшение	существенное

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.35. Новые стандарты и разъяснения (продолжение)

Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации.

Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Эти поправки позволяют измерить по амортизированной стоимости определенные кредиты и долговые ценные бумаги, которые могут быть погашены в сумме ниже амортизированной стоимости, например, по справедливой стоимости или по стоимости, включающей разумную компенсацию, подлежащую уплате заемщику, равную приведенной стоимости эффекта увеличения рыночной процентной ставки в течение оставшегося срока действия инструмента. Кроме того, текст, добавленный в раздел стандарта «Основание для представления вывода», вновь подтверждает действующее руководство в МСФО (IFRS) 9 о том, что модификации или обмены определенных финансовых обязательств, измеренных по амортизированной стоимости, которые не приводят к прекращению признания, приведут к появлению прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Таким образом в большинстве случаев отчитывающиеся организации не смогут пересмотреть эффективную процентную ставку на оставшийся срок действия кредита с тем, чтобы избежать воздействия на прибыль или убыток после модификации кредита.

Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Эти поправки разъясняют, что отчитывающиеся организации должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным займам, привилегированным акциям и к аналогичным инструментам, входящим в состав чистой инвестиции в объект инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, до того, как они смогут снизить ее балансовую стоимость на долю убытка объекта инвестиции, превышающую участие инвестора в обыкновенных акциях.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Поправки ограниченной сферы применения затрагивают четыре стандарта. В МСФО (IFRS) 3 были внесены разъяснения, согласно которым приобретатель должен провести переоценку ранее имевшейся у него доли участия в совместной операции, если он получает контроль над бизнесом. Напротив, в МСФО (IFRS) 11 теперь четко разъяснено, что инвестор не должен проводить переоценку ранее имевшейся у него доли участия, если он получает совместный контроль над совместной операцией, аналогично существующим требованиям учета в тех случаях, когда ассоциированная организация становится совместным предприятием и наоборот.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.35. Новые стандарты и разъяснения (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 12 разъясняет, что организация должна отражать все связанные с выплатой дивидендов эффекты по налогу на прибыль в тех же разделах, где были отражены операции или события, в результате которых была сформирована соответствующая распределяемая прибыль, например, в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода. Разъяснено, что данное требование применяется во всех случаях, когда выплаты по финансовым инструментам, классифицируемым как долевыми, представляют собой распределение прибыли, а не только в тех случаях, когда налоговые последствия являются результатом применения разных налоговых ставок к распределяемой и нераспределяемой прибыли. Пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 23 теперь содержит четкие рекомендации относительно того, что заемные средства, полученные для целей финансирования конкретного актива, исключаются из пула затрат по займам общего назначения, которые могут быть капитализированы, только до тех пор, пока данный актив не будет практически завершен.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений, сокращение или полное погашение обязательств по пенсионной программе» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Эти поправки указывают, как определять пенсионные расходы в случае изменений в пенсионном плане с установленными выплатами. Когда происходит корректировка плана (изменение, сокращение или урегулирование), в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 необходимо произвести переоценку чистого обязательства или актива по установленным выплатам. Эти поправки требуют применения обновленных допущений по данной переоценке для того, чтобы определить стоимость услуг текущего периода и чистые проценты по оставшейся части отчетного периода после изменения программы. До внесения поправок МСФО (IAS) 19 не включал указаний о том, как определять эти расходы за период после изменения плана. Ожидается, что требование использовать обновленные допущения обеспечит полезную информацию для пользователей финансовой отчетности.

Поправки к ссылкам на Концептуальные основы стандартов МСФО (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущены 22 октября 2018 г. и вступают в силу в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.35. Новые стандарты и разъяснения (продолжение)

МСФО принял другие поправки к стандартам, которые не были приняты в Российской Федерации, но, как ожидается, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы после их принятия:

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 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены 31 октября 2018 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитываемой организации.

2.36 Учетная политика, применяемая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2017 года, в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15.

Признание выручки

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода прав собственности на товары в соответствии с условиями договора, поскольку, как правило, именно на эту дату все риски и выгоды, связанные с правом собственности, переходят к покупателям. Выручка от предоставления услуг признается в том периоде, в котором услуги были предоставлены. Величина выручки определяется по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Группа предоставляет покупателям скидки за объем продаж на основе накопленных каждым покупателем объемов в предыдущем месяце. Начисление таких скидок производится на конец каждого отчетного периода и признается как уменьшение выручки и соответствующей дебиторской задолженности.

Финансовые инструменты

В зависимости от их классификации, финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости, как описано ниже.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.36 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Группы, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Для оценки справедливой стоимости были использованы средневзвешенные значения фактических цен операций на отчетную дату.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т. е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность и б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.36 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

Займы и дебиторская задолженность включаются в статьи консолидированного отчета о финансовом положении «Денежные средства и эквиваленты денежных средств», «Займы, выданные третьим лицам, и банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев» и «Торговая и прочая дебиторская задолженность».

Категория «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов валют или курсов ценных бумаг. Данные ценные бумаги отражены по статье «Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи» консолидированного отчета о финансовом положении.

Все финансовые обязательства Группы относятся к категории «прочие финансовые обязательства» и включены в статьи консолидированного отчета о финансовом положении «Кредиты и займы» и «Торговая и прочая кредиторская задолженность».

Все финансовые инструменты Группы первоначально учитываются по справедливой стоимости с учетом понесенных затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочной моделью, в которой в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные. Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Группа исключает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) из консолидированного отчета о финансовом положении, только когда оно погашено, то есть когда указанное в договоре обязательство исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Дивиденды по инвестициям в долевые финансовые инструменты, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год, когда установлено право Группы на получение выплаты и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав финансового дохода в прибыли или убытке за год.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.36 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

Убытки от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций в долевой инструмент ниже их первоначальной стоимости является свидетельством обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения инвестиций в долевые инструменты не восстанавливаются, последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся в наличии для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.36 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

3. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Текущие счета	1 291 149	1 284 183
Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев	7 444 881	1 541 060
Итого денежные средства в банке	8 736 030	2 825 243
Денежные средства в кассе	194 855	239 646
Итого без учета овердрафта	8 930 885	3 064 889

Группа имела следующие валютные позиции:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Российские рубли	8 406 523	2 560 429
Доллары США	211 881	423 083
Евро	312 481	81 377
Итого	8 930 885	3 064 889

Банковские депозиты выражены в следующих валютах:

	Процентная ставка	31 декабря 2018 г.	Процентная ставка	31 декабря 2017 г.
Российские рубли	4,14-8,20%	7 169 638	4,30-7,12%	1 495 600
Доллары США	1,4-2,26%	116 322	0,67-0,71%	45 460
Евро	0,01%	158 921	-	-
Итого		7 444 881		1 541 060

На 31 декабря 2018 г. средневзвешенная эффективная процентная ставка по денежным средствам на текущих банковских счетах составляла 6,04% (на 31 декабря 2017 г.: 3,52%).

3. Денежные средства и эквиваленты денежных средств (продолжение)

Денежные средства и эквиваленты денежных средств для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства и эквиваленты денежных средств без учета овердрафта	8 930 885	3 064 889
Банковские овердрафты (Примечание 11)	-	(927 571)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	8 930 885	2 137 318

4. Займы, выданные третьим лицам, и банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев (процентная ставка от 8% до 8,2%)	3 305 000	-
Займы, выданные третьим лицам (процентная ставка 6,2%)	4 745	101 019
Итого	3 309 745	101 019

Указанные выше займы и депозиты на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. были выражены в российских рублях.

Представленные выше депозиты на 31 декабря 2018 г. будут погашены в период с марта по апрель 2019 г.

ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода/ Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	Рейтинговое агентство	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
Еврооблигации					
Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты в диапазоне 3,44%-3,62% годовых, срок погашения июнь 2019 г., ближайшая оферта июнь 2019 г.	Fitch	BBB-	1 734 991	-	-
Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты в диапазоне 4,33%-4,76% годовых, срок погашения сентябрь 2019 г., ближайшая оферта сентябрь 2019 г.	Fitch	BB+	948 728	-	-
Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты в диапазоне 2,75%-4,00% годовых, срок погашения апрель 2019 г., ближайшая оферта апрель 2019 г.	Fitch	BBB-	844 471	-	-
Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты в диапазоне 2,98% годовых, срок погашения январь 2019 г., ближайшая оферта январь 2019 г.	Fitch	BBB-	296 575	-	-
Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты в диапазоне 5,19% годовых, срок погашения июль 2019 г., ближайшая оферта июль 2020 г.	Fitch	BBB-	76 511	-	-
Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты в диапазоне 3,98% годовых, срок погашения февраль 2019 г., ближайшая оферта февраль 2020 г.	Fitch	BBB-	38 050	-	-
Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты в диапазоне 2,02%-2,48% годовых, срок погашения март 2018 г., ближайшая оферта март 2018 г.	-	-	-	-*	1 067 340
Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты в диапазоне 2,15%-2,20% годовых, срок погашения апрель 2018 г., ближайшая оферта апрель 2018 г.	Fitch	-	-	BBB+	734 517
Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты в диапазоне 2,17%-2,59% годовых, срок погашения май 2018 г., ближайшая оферта май 2018 г.	Fitch	-	-	BB+	359 764
Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты 2,94% годовых, срок погашения июль 2018 г., ближайшая оферта июль 2018 г.	Fitch	-	-	BB+	199 378
Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты 2,59% годовых, срок погашения август 2018 г., ближайшая оферта август 2018 г.	-	-	-	-*	345 417
Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты 2,82% годовых, срок погашения ноябрь 2018 г., ближайшая оферта ноябрь 2018 г.	Fitch	-	-	BBB-	175 423
Итого инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода			3 939 326		2 881 839

* рейтинг не установлен

ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода / Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Ниже представлена информация об изменениях стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода/ инвестиций, имеющихся для продажи:

	2018 г.	2017 г.
Балансовая стоимость на 1 января	2 881 839	1 784 966
Приобретения	3 933 981	3 239 999
Начисленный процентный доход	95 840	65 431
Полученный купонный доход	(229 143)	(91 913)
Выбытия	(3 265 038)	(2 029 772)
Чистый убыток от переоценки по справедливой стоимости	(3 493)	(5 248)
Курсовые разницы	525 340	(81 624)
Балансовая стоимость на 31 декабря	3 939 326	2 881 839

Вышеуказанные долговые ценные бумаги не имеют обеспечения и выражены в долларах США.

6. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	29 219 699	44 228 867
Дебиторская задолженность по услугам	1 935 766	1 339 468
Депозит под обеспечение исполнения государственных контрактов	249 740	250 352
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами (Примечание 20)	230 880	215 824
Прочая дебиторская задолженность	512 554	459 881
Минус: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки/ резерв под обесценение (Примечание 25)	(869 923)	(961 726)
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	31 278 716	45 532 666
Дебиторская задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	945 278	1 245 684
Предоплата за услуги	393 064	459 909
Предоплата за приобретение запасов	35 760	27 329
Предоплата таможен	79 424	137 536
Прочие активы (включая актив по возвратам)	162 074	104 891
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	32 894 316	47 508 015

В рамках Группы была внедрена новая модель признания убытков от обесценения – модель ожидаемых кредитных убытков. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность группируется на основе характеристик общего кредитного риска, вида товаров или услуг и срока просрочки. Группа рассчитывает ожидаемые ставки убытков по торговой дебиторской задолженности на основе исторических данных, которые предполагают разумную аппроксимацию ставок по текущим убыткам. См. Примечание 26.

ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Российские рубли	30 436 314	44 708 976
Доллары США	677 393	722 183
Евро	165 009	101 507
Итого	31 278 716	45 532 666

7. Запасы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Сырье и материалы	1 316 899	992 576
Незавершенное производство	263 485	249 050
Готовая продукция	902 389	893 913
Товары для перепродажи	47 808 612	49 284 446
Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи	(117 465)	(172 783)
Итого	50 173 920	51 247 202

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. запасы, переданные в залог банкам в качестве обеспечения, отсутствовали.

8. Основные средства

	Земля и здания в собствен- ности	Машины и оборудо- вание	Транспорт- ные средства и другие объекты	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость На 1 января 2018 г.	11 634 725	7 346 800	3 463 976	1 340 355	23 785 856
Поступления	520 109	1 855 402	144 704	519 354	3 039 569
Поступления при объединении бизнеса (Примечание 9)	193 249	2 085	921	-	196 255
Перевод из одной категории в другую	117 707	1 087 772	25 060	(1 230 539)	-
Выбытия	(44 868)	(147 757)	(36 912)	(26 555)	(256 092)
На 31 декабря 2018 г.	12 420 922	10 144 302	3 597 749	602 615	26 765 588
Накопленная амортизация На 1 января 2018 г.	(1 784 775)	(2 827 818)	(2 061 112)	-	(6 673 705)
Амортизационные отчисления	(360 963)	(789 672)	(233 156)	-	(1 383 791)
Выбытия	19 142	134 105	31 686	-	184 933
На 31 декабря 2018 г.	(2 126 596)	(3 483 385)	(2 262 582)	-	(7 872 563)
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	9 849 950	4 518 982	1 402 864	1 340 355	17 112 151
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	10 294 326	6 660 917	1 335 167	602 615	18 893 025

ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Основные средства (продолжение)

	Земля и здания в собствен- ности	Машины и оборудо- вание	Транспорт- ные средства и другие объекты	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2017 г.	7 791 551	5 017 791	2 931 786	1 619 668	17 360 796
Поступления	684 954	851 220	129 417	2 019 527	3 685 118
Поступления при объединении бизнеса (Примечание 9)	1 534 357	1 451 676	53 781	14 375	3 054 189
Перевод из одной категории в другую	1 645 057	263 190	393 746	(2 301 993)	-
Выбытия	(21 194)	(237 077)	(44 754)	(11 222)	(314 247)
На 31 декабря 2017 г.	11 634 725	7 346 800	3 463 976	1 340 355	23 785 856
Накопленная амортизация на 1 января 2017 г.	(1 499 440)	(2 435 486)	(1 887 520)	-	(5 822 446)
Амортизационные отчисления	(294 487)	(612 200)	(213 938)	-	(1 120 625)
Выбытия	9 152	219 868	40 346	-	269 366
На 31 декабря 2017 г.	(1 784 775)	(2 827 818)	(2 061 112)	-	(6 673 705)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	6 292 111	2 582 305	1 044 266	1 619 668	11 538 350
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	9 849 950	4 518 982	1 402 864	1 340 355	17 112 151

Первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств, которые продолжают использоваться, представлена следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Здания в собственности	61 902	44 786
Машины и оборудование	1 839 373	1 656 640
Транспортные средства и другие объекты	691 112	613 805
Итого	2 592 387	2 315 231

9. Гудвил

	2018 г.	2017 г.
Валовая балансовая стоимость на 1 января	8 322 774	5 247 974
Накопленные убытки от обесценения на 1 января	(430 716)	(430 716)
Балансовая стоимость на 1 января	7 892 058	4 817 258
Приобретение дочерних организаций и прочие изменения	84 813	3 074 800
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря	8 407 587	8 322 774
Накопленные убытки от обесценения на 31 декабря	(430 716)	(430 716)
Балансовая стоимость на 31 декабря	7 976 871	7 892 058

9. Гудвил (продолжение)

Отнесение гудвила к отдельным группам ЕГДС представлено следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Группы ЕГДС сегмента Розница	4 775 052	4 690 239
ЕГДС сегмента Производство (искл. АО «Рафарма»)	330 885	330 885
ЕГДС АО «Рафарма»	2 870 934	2 870 934
Итого	7 976 871	7 892 058

Балансовая стоимость гудвила, относящаяся к самой существенной ЕГДС сегмента Розница, составляет 2 320 954 тыс. руб. на 31 декабря 2018 г.

Приобретение дочерних организаций

В апреле 2018 г. Группа приобрела 100% долю организации ООО «Город», аптечную сеть. В мае 2018 г. дочерняя организация Группы ООО «Альфа Живика», в которой Группа имеет 51% долю владения, приобрела 100% долю организации ООО «Аптека-Сити». Данные приобретения представляют собой покупку аптечных сетей с налаженными бизнес-процессами и квалифицированным персоналом. Гудвил, возникший при приобретении, главным образом, относится к ожидаемой синергии после присоединения этих аптечных сетей к Группе. Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах и о гудвиле, возникшем в связи с данными приобретениями:

	ООО «Аптека-Сити»	ООО «Город»
Переданное возмещение	147 414	144 976
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней организации	(77 459)	(112 508)
Неконтролирующая доля участия	(34 278)	-
Гудвил, связанный с приобретением	35 677	32 468

Совокупная выручка, указанных выше организаций, приобретенных в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., по данным их отдельных финансовых отчетностей за период с даты приобретения до 31 декабря 2018 г. составила 140 681 тыс. руб., чистый убыток составил 11 427 тыс. руб. Если бы приобретения состоялись 1 января 2018 г., выручка и чистый убыток за год, окончившийся 31 декабря 2018 г., составили бы 158 407 тыс. руб. и 11 163 тыс. руб. соответственно.

Приобретение АО «Рафарма»

17 апреля 2017 г. Группа приобрела 100% акций организации АО «Рафарма», представляющей собой фармацевтический комплекс полного цикла по производству лекарственных средств в соответствии со стандартом GMP Евросоюза. Приобретенная дочерняя организация позволит Группе расширить свою долю на фармацевтическом рынке и, как ожидается, повысит прибыльность путем повышения эффективности за счет экономии на масштабе.

9. Гудвил (продолжение)

Предварительная справедливая стоимость приобретения, подлежащая уплате денежными средствами в пользу предыдущего собственника, составляла 661 503 тыс. руб. и впоследствии была скорректирована до 652 471 тыс. руб. по результатам инвентаризации активов и обязательств АО «Рафарма» на момент приобретения.

В период после приобретения дочерней организации Группа проводила оценку справедливой стоимости ее идентифицируемых чистых активов и уточняла сумму гудвила, возникшего в связи с данным приобретением. Ниже представлена информация об утвержденной стоимости предварительно оцененных сумм:

	Справедливая стоимость
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 327
Основные средства	3 046 706
Прочие нематериальные активы	249 153
Отложенные налоговые активы	414 245
Прочие активы	93 216
Кредиты и займы	(5 703 550)
Прочие обязательства	(319 560)
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней организации	(2 218 463)
Гудвил, связанный с приобретением	2 870 934
Итого переданное возмещение	652 471
За вычетом: денежных средств и эквивалентов денежных средств приобретенной дочерней организации	(1 327)
Итого денежных средств и эквивалентов денежных средств к выбытию	651 144
Выплаты предыдущему собственнику в 2017 за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств приобретенной дочерней организации в 2017 году	(637 963)
Кредиторская задолженность к уплате предыдущему собственнику на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2018 г.	13 181

Тест на обесценение гудвила

Гудвил тестировался на обесценение на конец каждого отчетного периода. Возмещаемая сумма ЕГДС, представленных отдельными приобретенными организациями или группами организаций в рамках одного региона, была определена исходя из расчета стоимости от их использования, сделанного на основе прогнозов движения денежных средств, базирующихся на утвержденном руководством годовом финансовом бюджете.

ЕГДС сегментов Розница и Производство (искл. ЕГДС АО «Рафарма»)

Для всех ЕГДС, кроме ЕГДС АО «Рафарма» потоки денежных средств на период более одного года были построены путем экстраполяции с использованием стабильных темпов роста на ближайшие 4 года; потоки денежных средств на периоды свыше пяти лет экстраполировались на основе расчетных темпов роста, указанных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ЕГДС осуществляют свою деятельность. Валовая прибыль определяется на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов ЕГДС на следующий год.

9. Гудвил (продолжение)

Ниже представлены предположения, на основе которых была определена стоимость от использования и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость ЕГДС, кроме ЕГДС АО «Рафарма»:

ЕГДС сегментов Розница и Производство (искл. ЕГДС АО «Рафарма») (продолжение)

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	ЕГДС Розница	ЕГДС Производство (искл. АО «Рафарма»	ЕГДС Розница	ЕГДС Производство (искл. АО «Рафарма»
Темпы роста объема продаж в течение пяти лет	6,5% в год	10,5% в год	9,0% в год	16,0% в год
Темпы роста объема продаж на период свыше пяти лет	4% в год	0%-5% в год	4% в год	0%-5% в год
Ставка дисконтирования до налогообложения	15,8%-17,0% годовых	16,8% годовых	14,7%-16,9% годовых	15,9% годовых
Валовая прибыль	17,6%-34,7%	70,5%	17,6%-40,6%	74,2%

Оценки темпов роста основаны на опубликованных отраслевых данных и представляют собой темпы роста на период, начиная со второго года.

Используемые ставки дисконтирования являются ставками до налогообложения и отражают риски, присущие соответствующим ЕГДС. Данные ставки также используются руководством Группы для оценки операционной эффективности и будущих инвестиционных проектов. При определении соответствующих ставок дисконтирования для ЕГДС учитывалась процентная ставка по долговым инструментам компаний потребительских отраслей (за исключением строительных компаний).

В случае если пересмотренная расчетная ставка дисконтирования до налогообложения, примененная в отношении дисконтированных денежных потоков ЕГДС Розница, была бы выше на 1% по сравнению с оценкой руководства, убыток от обесценения не возник бы (2017 г.: 8 178 тыс. руб.).

Изменение расчетной ставки дисконтирования до налогообложения, примененной в отношении дисконтированных денежных потоков ЕГДС Производство (искл. АО «Рафарма») в разумно возможных пределах не приводит к убытку от обесценения.

Если расчетные темпы роста объемов продаж, применяемые в отношении дисконтированных потоков денежных средств ЕГДС Розница, снизились бы на 3% по сравнению с текущими оценками руководства, убыток от обесценения не возник бы (2017 г. снижение на 1% : 2 384 тыс. руб.).

Изменение расчетных темпов роста объемов продаж, применяемых в отношении дисконтированных потоков денежных средств ЕГДС Производство (искл. АО «Рафарма»), в разумно возможных пределах не приводит к убытку от обесценения.

Диапазон изменения расчетных темпов роста объема продаж и расчетной ставки дисконтирования является разумно возможным, исходя из последних тенденций на фармацевтическом рынке (изменений в регулировании цен на ЖНВЛС (жизненно необходимые и важнейшие лекарственные средства) и других факторов).

Если бы обесценение было признано, Группа не смогла бы восстановить убыток от обесценения гудвила в последующих периодах, даже в случае улучшения ситуации. На 31 декабря 2018 г. возмещаемая сумма ЕГДС сегмента Розница превышает их балансовую стоимость на 20 247 901 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 26 423 910 тыс. руб.), ЕГДС сегмента Производство (исключая АО «Рафарма») – на 1 837 643 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 2 165 231 тыс. руб.).

Изменение валовой прибыли в разумно возможных пределах не приводит к убытку от обесценения.

9. Гудвил (продолжение)

ЕГДС АО «Рафарма»

Потоки денежных средств по ЕГДС АО «Рафарма» были основаны на данных утвержденной руководством модели стратегического развития АО «Рафарма» на период с 2019 по 2028 гг. Руководство Группы уверено, что указанный период прогнозирования является разумным для организаций сферы фармацевтического производства, продуктовый портфель которых формируют препараты, находящиеся на начальном этапе жизненного цикла, а данная модель надежна и позволяет с достаточной точностью спрогнозировать будущие показатели деятельности приобретенной организации на основе прошлого опыта руководства и детального анализа соответствующих внутренних и внешних факторов. Оценка темпов роста основана на прогнозах руководства и представляет собой темпы роста на период, начиная со второго года. Потоки на периоды свыше 10 лет экстраполировались на основе расчётных темпов роста, указанных ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	ЕГДС АО «Рафарма»	ЕГДС АО «Рафарма»
Среднегодовой темп роста объема продаж в течение десяти лет	31,1%	46,4%
Темпы роста объема продаж на период свыше десяти лет	3% в год	3% в год
Ставка дисконтирования до налогообложения	16,4% годовых	21,5% годовых
Валовая прибыль	55,6%	79,2%

На 31 декабря 2018 г. возмещаемая сумма ЕГДС АО «Рафарма» превышает ее балансовую стоимость на 12 795 726 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: на 11 194 844 тыс. руб.). Балансовая стоимость ЕГДС АО «Рафарма» будет равна стоимости, получаемой в результате использования, в том случае, если среднегодовой темп роста объема продаж в течение десяти лет будет снижен до 24% в год (31 декабря 2017 г.: до 40,9% в год), либо в случае, если прогнозируемая валовая прибыль будет снижена до 31% (31 декабря 2017 г.: до 36% в год), при том что все прочие допущения останутся неизменными. По результатам проведенного теста на обесценение Группа не признавала убытков от обесценения гудвила на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.

10. Прочие нематериальные активы

	Патенты и торговые марки	Програм- мное обеспе- чение	Лицензии	Права аренды поме- щений	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2018 г.	2 046 967	1 085 571	589 578	554 251	306 361	4 582 728
Поступления	47 256	122 119	173 767	346 442	235 939	925 523
Выбытия	(1 297)	(2 768)	(3 930)	(5 684)	(12 318)	(25 997)
Перевод из одной категории в другую	(3 912)	(6 776)	(13 251)	6 212	17 727	-
На 31 декабря 2018 г.	2 089 014	1 198 146	746 164	901 221	547 709	5 482 254
Накопленная амортизация и обесценение на 1 января 2018 г.	(831 851)	(675 532)	(165 574)	(165 160)	(24 063)	(1 862 180)
Амортизационные отчисления	(113 219)	(137 099)	(134 571)	(46 514)	(10 432)	(441 835)
Обесценение	(73 130)	-	-	-	-	(73 130)
Выбытия	-	2 622	-	2 941	-	5 563
На 31 декабря 2018 г.	1 018 200	810 009	300 145	208 733	34 495	2 371 582
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	1 215 116	410 039	424 004	389 091	282 298	2 720 548
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	1 070 814	388 137	446 019	692 488	513 214	3 110 672

ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Прочие нематериальные активы (продолжение)

Обесценение в 2018 году признано в отношении регистрационного удостоверения на лекарственный препарат, который Группа более не планирует производить.

	Патенты и торговые марки	Программное обеспечение	Лицензии	Права аренды помещений	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2017 г.	1 976 473	1 076 147	229 962	519 877	346 809	4 149 268
Поступления	71 404	103 444	8 579	41 793	89 370	314 590
Выбытия	(1 056)	(99 541)	(394)	(7 419)	(22 085)	(130 495)
Поступления при объединении бизнеса	13	288	196 692	-	52 372	249 365
Перевод из одной категории в другую	133	5 233	154 739	-	(160 105)	-
На 31 декабря 2017 г.	2 046 967	1 085 571	589 578	554 251	306 361	4 582 728
Накопленная амортизация						
На 1 января 2017 г.	(720 001)	(633 088)	(81 279)	(124 427)	(35 942)	(1 594 737)
Амортизационные отчисления	(112 888)	(128 018)	(84 690)	(47 349)	2 621	(370 324)
Выбытия	1 038	85 574	395	6 616	9 258	102 881
На 31 декабря 2017 г.	(831 851)	(675 532)	(165 574)	(165 160)	(24 063)	(1 862 180)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	1 256 472	443 059	148 683	395 450	310 867	2 554 531
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	1 215 116	410 039	424 004	389 091	282 298	2 720 548

11. Кредиты и займы

Краткосрочные кредиты и займы

	Процентная ставка	31 декабря 2018 г.	Процентная ставка	31 декабря 2017 г.
Займы, овердрафты и аккредитивы:				
ВТБ Факторинг	-	-	8,5%	1 162 006
Сбербанк РФ (овердрафт)	-	-	8,8%	927 571
Райффайзенбанк (аккредитив)	-	-	LIBOR 2M+3,7%	6 048
Прочие	-	-	0%	10 000
Векселя выданные:				
Внешэкономбанк	беспроцентный	1 046 223	беспроцентный	1 046 223
Итого		1 046 223		3 151 848

ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Кредиты и займы (продолжение)

Краткосрочные кредиты и займы (продолжение)

Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Российские рубли	1 046 223	3 145 800
Доллары США	-	6 048
Итого	1 046 223	3 151 848

Группа не хеджировала свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок.

Долгосрочные кредиты и займы

	Процентная ставка	31 декабря 2018 г.	Процентная ставка	31 декабря 2017 г.
Займы				
Прочие	1%	100 000	-	-
Векселя выданные:				
Внешэкономбанк	беспроцентный	1 941 825	беспроцентный	2 728 811
Итого		2 041 825		2 728 811

Векселя выданные были признаны при приобретении АО «Рафарма» по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием метода дисконтированных денежных потоков, и далее учитываются по амортизированной стоимости. Вышеуказанные векселя выражены в российских рублях.

Сверка изменений в обязательствах в результате финансовой деятельности

В таблице ниже представлен анализ изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности. Эти обязательства отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности.

	Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности			
	Кредиты и займы	Кредиторская задолженность по дивидендам перед собственниками Организации	Кредиторская задолженность по дивидендам неконтролирующей доле участия	Итого
Обязательства на 1 января 2018 г.	5 880 659	208	-	5 880 867
Поступление кредитов и займов	107 500	-	-	107 500
Погашение кредитов и займов	(12 716 021)	-	-	(12 716 021)
Дивиденды объявленные неконтролирующей доле участия	-	-	132 880	132 880
Возврат ранее выплаченных дивидендов	-	118	-	118
Дивиденды, уплаченные неконтролирующей доле участия	-	-	(132 880)	(132 880)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств, в т.ч.:	9 815 910	-	-	9 815 910
Дисконтирование задолженности по долгосрочным векселям	282 913	-	-	282 913
Уменьшение овердрафта	(927 571)	-	-	(927 571)
Факторинг	10 143 058	-	-	10 143 058
Аккредитив	308 139	-	-	308 139
Прочее	9 371	-	-	9 371
Обязательства на 31 декабря 2018 г.	3 088 048	326	-	3 088 374

11. Кредиты и займы (продолжение)

Краткосрочные кредиты и займы (продолжение)

	Кредиты и займы	Кредиторская задолженность по дивидендам перед собственникам и Организации	Кредиторская задолженность по дивидендам неконтролирующей доле участия	Итого
Обязательства на 1 января 2017 г.	245 855	2 324 493	-	2 570 348
Поступление кредитов и займов	810 059	-	-	810 059
Объединение бизнеса	5 703 550	-	-	5 703 550
Погашение кредитов и займов	(3 455 978)	-	-	(3 455 978)
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	-	2 988 900	170 295	3 159 195
Дивиденды, уплаченные собственникам Организации	-	(5 313 185)	-	(5 313 185)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующей доле участия	-	-	(170 295)	(170 295)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств, в т.ч.:	2 577 173	-	-	2 577 173
Дисконтирование задолженности по долгосрочным векселям	234 563	-	-	234 563
Увеличение овердрафта	867 648	-	-	867 648
Факторинг	1 262 006	-	-	1 262 006
Аккредитив	220 160	-	-	220 160
Прочее	(7 204)	-	-	(7 204)
Обязательства на 31 декабря 2017 г.	5 880 659	208	-	5 880 867

Группа осуществляла операции по факторингу торговой кредиторской задолженности в 2017 - 2018 гг. При передаче торговой кредиторской задолженности фактору – ВТБ Факторинг, Группа прекращала признание торговой кредиторской задолженности и отражала задолженность перед фактором. При погашении задолженности перед фактором Группа отражала данные платежи в составе финансовой деятельности по строке «Погашение кредитов и займов».

12. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая кредиторская задолженность	82 989 318	90 236 682
Задолженность по процентам	7 199	17 468
Кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 20)	5 674	1 063
Прочая кредиторская задолженность	952 000	1 117 225
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	83 954 191	91 372 438
Начисления и резервы	1 641 027	1 495 778
Кредиторская задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль	945 973	890 815
Кредиторская задолженность перед работниками	599 063	517 834
Предоплаты полученные	287 927	123 554
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	87 428 181	94 400 419

12. Торговая и прочая кредиторская задолженность (продолжение)

Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Российские рубли	83 017 924	90 227 451
Доллары США	603 682	749 396
Евро	332 585	395 591
Итого	83 954 191	91 372 438

13. Акционерный капитал

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Количество обыкновенных акций, разрешенных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных, шт.	527 142 857	527 142 857
Номинальная стоимость, руб.	0,01	0,01
Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал	5 271	5 271
Эмиссионный доход	5 793 821	5 793 821

Каждая обыкновенная акция дает акционеру право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., Организация не объявляла дивиденды.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., Организация объявила следующие дивиденды:

	Объявленные дивиденды до удержаний	Рублей на одну обыкновенную акцию	Источник
Декабрь 2017 г.	2 988 900	5,67	Чистая прибыль по результатам 9 месяцев 2017 г.
Итого	2 988 900	5,67	

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях.

В 2018 и 2017 гг. были объявлены и выплачены дивиденды в дочерних организациях, в которых имеется неконтролирующая доля участия (Примечание 23).

В соответствии с российским законодательством Организация распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль.

ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Выручка

	2018 г.	2017 г.
Выручка от продажи товаров	245 058 164	253 021 373
Выручка от предоставления услуг	6 675 282	5 433 398
Итого	251 733 446	258 454 771

Детализированная информация по выручке в разрезе сегментов представлена в Примечании 21. Момент признания выручки (по каждому потоку выручки) приводится ниже:

	2018 г.	2017 г.
В определенный момент времени	245 058 164	253 021 373
В течение периода	6 675 282	5 433 398
Итого выручка	251 733 446	258 454 771

15. Себестоимость продаж

	2018 г.	2017 г.
Покупная цена товаров	213 143 997	222 537 867
Сырье и материалы	1 739 602	2 141 543
Расходы по доставке товара до склада	567 044	658 402
Услуги по производству	461 025	405 331
Расходы на оплату труда	384 531	309 814
Расходы на лицензии и сертификацию	338 574	297 202
Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи	218 366	243 406
Амортизация прочих нематериальных активов	165 648	170 083
Амортизация основных средств	105 108	72 833
Прочие	346 874	227 312
Итого	217 470 769	227 063 793

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 49 846 тыс. руб. (2017 г.: 47 739 тыс. руб.).

16. Коммерческие расходы

	2018 г.	2017 г.
Расходы на оплату труда	10 646 676	8 955 382
Аренда складов и помещений под аптечные учреждения	3 778 304	3 143 635
Транспортные услуги	1 270 833	1 115 554
Расходы на рекламу	919 609	904 885
Маркетинговые расходы	780 742	773 179
Амортизация основных средств	937 977	693 078
Услуги финансовых организаций	632 647	448 534
Коммунальные услуги	446 269	355 703
Упаковочные материалы	220 600	145 889
Охранные услуги	189 021	179 228
Амортизация прочих нематериальных активов	110 403	72 335
Техническое обслуживание транспортных средств	102 152	100 247
Текущий ремонт основных средств	62 997	66 226
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки/ Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	12 427	209 687
Прочие	78 498	71 127
Итого	20 189 155	17 234 689

ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Коммерческие расходы (продолжение)

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 1 642 202 тыс. руб. (2017 г.: 1 386 893 тыс. руб.).

17. Общие и административные расходы

	2018 г.	2017 г.
Расходы на оплату труда	3 971 962	3 751 470
Расходы на текущий ремонт	292 480	249 190
Амортизация основных средств	348 504	336 621
Расходы на материалы	297 256	243 855
Коммунальные услуги	260 214	233 039
Налоги, кроме налога на прибыль	218 254	213 869
Аренда	184 257	188 545
Охранные услуги	120 406	112 183
Связь	111 599	102 337
Амортизация прочих нематериальных активов	128 404	130 244
Услуги финансовых организаций	92 821	93 621
Обесценение нематериальных активов	73 130	-
Резерв под потенциальные налоговые обязательства	39 000	56 472
Прочие	431 631	376 815
Итого	6 569 918	6 088 261

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 574 172 тыс. руб. (2017 г.: 527 884 тыс. руб.).

18. Прочие операционные доходы, нетто

	2018 г.	2017 г.
Доход от аренды	238 813	226 237
Доход по судебным искам	-	150 000
Благотворительность	(39 316)	(66 097)
Убыток от выбытия основных средств	(20 961)	(41 616)
(Оценочный резерв) под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности/ восстановление резерва по обесценению торговой и прочей дебиторской задолженности	(2 616)	2 417
Прибыль от выбытия ассоциированной организации	-	556
Прочие операционные доходы	52 584	149 943
Прочие операционные расходы	(164 958)	(334 203)
Итого	63 546	87 237

19. Налог на прибыль

	2018 г.	2017 г.
Текущий налог на прибыль	1 511 377	1 914 374
Отложенный налог	154 503	(127 080)
Итого	1 665 880	1 787 294

Большинство организаций Группы уплачивают налог на прибыль на территории России и применяли налоговую ставку в размере 20% к налогооблагаемой прибыли за 2018 г. (за 2017 г.: 20%). Общая сумма налога на прибыль, уплаченная в 2018 г., составила 1 251 638 тыс. руб. (в 2017 г.: 2 243 877 тыс. руб.).

ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

	2018 г.	2017 г.
Прибыль до налогообложения	8 046 338	7 667 570
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной российской законом ставке 20% (2017 г.: 20%)	1 609 268	1 533 515
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- необлагаемый доход	(23 246)	(16 791)
- расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	79 858	270 570
Расход по налогу на прибыль	1 665 880	1 787 294

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2017 г.: 20%):

	1 января 2018 г.	Приобре- тение дочерних организаций	(Отнесено)/ Восстанов- лено в составе прибылей и убытков	Отнесено в состав прочего совокупного дохода	31 декабря 2018 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:					
Основные средства	(1 052 179)	743	(254 899)	-	(1 306 335)
Прочие нематериальные активы	(242 369)	-	47 906	-	(194 463)
Дебиторская задолженность	401 853	-	139 978	-	541 831
Кредиторская задолженность	(1 146 802)	-	44 532	-	(1 102 270)
Начисления и прочие обязательства	319 573	-	23 933	-	343 506
Запасы	668 537	-	(176 217)	-	492 320
Убыток прошлых лет	1 019 576	-	18 689	-	1 038 265
Векселя выданные	(154 588)	-	56 582	-	(98 006)
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	756	-	(60 423)	699	(58 968)
Прочее	64 211	-	5 416	-	69 627
Чистые отложенные налоговые обязательства	(121 432)	743	(154 503)	699	(274 493)
Признанные отложенные налоговые активы	1 246 061				1 225 058
Признанные отложенные налоговые обязательства	(1 367 493)				(1 499 551)

ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2017 г.	Приобре- тение активов	(Отнесено)/ Восстанов- лено в составе прибылей и убытков	Отнесено в состав прочего совокупного дохода	31 декабря 2017 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды:					
Основные средства	(823 145)	(107 595)	(121 439)	-	(1 052 179)
Прочие нематериальные активы	(258 328)	(29 872)	45 831	-	(242 369)
Дебиторская задолженность	311 982	3 343	86 528	-	401 853
Кредиторская задолженность, кредиты и займы	(1 079 462)	23	(67 363)	-	(1 146 802)
Начисления и прочие обязательства	327 164	5 980	(13 571)	-	319 573
Запасы	576 442	15 313	76 782	-	668 537
Убыток прошлых лет	226 739	729 540	63 297	-	1 019 576
Векселя выданные	-	(201 501)	46 913	-	(154 588)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(293)	-	-	1 049	756
Прочее	54 149	(40)	10 102	-	64 211
Чистые отложенные налоговые обязательства	(664 752)	415 191	127 080	1 049	(121 432)
Признанные отложенные налоговые активы	644 388				1 246 061
Признанные отложенные налоговые обязательства	(1 309 140)				(1 367 493)

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних организаций Группы не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли и текущих налоговых обязательств других организаций Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

19. Налог на прибыль (продолжение)

Ожидаемый срок возмещения признанных отложенных налоговых активов и погашения отложенных налоговых обязательств представлен ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Отложенные налоговые активы		
- которые будут возмещены в течение периода, превышающего 12 месяцев	789 869	756 572
- которые будут возмещены в течение 12 месяцев	435 189	489 489
Итого отложенные налоговые активы	1 225 058	1 246 061
Отложенные налоговые обязательства		
- которые будут погашены в течение периода, превышающего 12 месяцев	(1 019 464)	(905 247)
- которые будут погашены в течение 12 месяцев	(480 087)	(462 246)
Итого отложенные налоговые обязательства	(1 499 551)	(1 367 493)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(274 493)	(121 432)

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, сумма которых на 31 декабря 2018 г. составила 12 407 572 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 8 459 672 тыс. руб.), поскольку Группа контролирует срок возмещения данных временных разниц и не намеревается возмещать их в обозримом будущем. Группа не планирует уменьшать собственный капитал дочерних организаций, будущие дивиденды, если таковые будут иметь место, будут выплачиваться из будущей прибыли.

Описание налоговых рисков и неопределенностей приведено в Примечании 24.

20. Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут заключать сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и прочие условия по таким сделкам могут не совпадать с ценами и прочими условиями сделок с несвязанными сторонами.

Связанные стороны Группы разделяются на следующие категории:

1. Акционер Организации (Примечание 1);
2. Конечная контролирующая сторона (Примечание 1);
3. Другие организации, контролируемые Конечной контролирующей стороной;
4. Члены Совета директоров и прочий ключевой управленческий персонал;
5. Ассоциированная организация.

Ниже приведены сальдо по расчетам и операции со связанными сторонами.

20. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Акционер Организации

Сальдо по расчетам и операций с Акционером Организации на 31 декабря 2018 г. и за 2018 год не было.

Конечная контролирующая сторона

Операции	2018 г.		2017 г.	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Проценты	3 133	-	20 575	-
Итого	3 133	-	20 575	-

Сальдо	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Проценты	2 427	-	-	-
Итого торговая и прочая дебиторская/кредиторская задолженность	2 427	-	-	-
Краткосрочные займы (процентная ставка в пределах от 7,5% до 7,8%)	854 000	-	-	-
Итого займы	854 000	-	-	-

В 2018 году Группа выдала заем в размере 1 465 000 тыс.руб Конечной контролирующей стороне со сроком погашения в ноябре-декабре 2019 года под ставку 7,5-7,8%. В течение 2018 года Конечная контролирующая сторона погасила 611 000 тыс.руб.

Указанные выше займы на 31 декабря 2018 г. были выражены в российских рублях, не имеют обеспечения и не обесценены.

Другие организации, контролируемые Конечной контролирующей стороной

Сальдо	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Прочее	201 001	4 290	201 001	419
Итого торговая и прочая дебиторская/кредиторская задолженность	201 001	4 290	201 001	419

20. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Другие организации, контролируемые Конечной контролирующей стороной (продолжение)

Операции	2018 г.		2017 г.	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Товары	11	-	-	-
Услуги	205	82 572	213	50 000
Проценты	-	-	-	1 567
Благотворительность	-	11 449	-	32 147
Прочее	-	-	6 166	-
Итого	216	94 021	6 379	83 714

Ключевой управленческий персонал

Вознаграждение членам Совета директоров Организации и прочему ключевому управленческому персоналу Группы в количестве 48 человек (2017 г.: 44 человека) включено в расходы на оплату труда и состоит из краткосрочного вознаграждения, представленного заработной платой, единовременными премиями и прочими краткосрочными выплатами, общая сумма которых составляет 928 609 тыс. руб., и отчислениями в государственный Пенсионный фонд в размере 99 110 тыс. руб. (2017 г.: 813 710 тыс. руб. и 86 101 тыс. руб. соответственно).

Ассоциированная организация

Сальдо по расчетам и операции с ассоциированной организацией Группы представлены следующим образом:

Сальдо	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Торговая и прочая задолженность	27 443	1 384	14 823	644
Проценты	-	-	-	-
Итого	27 443	1 384	14 823	644

Операции	2018 г.		2017 г.	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Услуги	23 257	14 745	-	13 078
Проценты	4	-	10	-
Итого	23 261	14 745	10	13 078

21. Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности организации. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Президент Организации.

21. Информация по сегментам (продолжение)

Описание товаров и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку

Группа организована на основе трех основных операционных сегментов:

- Дистрибуция – представляет собой закупки широкого диапазона фармацевтических препаратов, товаров для красоты и здоровья у третьих лиц и сегмента Производство, оптовую реализацию товаров третьим лицам и сегменту Розница;
- Розница – представляет собой розничную торговлю указанными выше товарами, приобретенными у сегментов Дистрибуция, Производство и третьих лиц, через собственные аптечные сети;
- Производство – представляет собой производство и реализацию фармацевтических препаратов третьим лицам и сегментам Дистрибуция и Розница.

Определенные организации Группы, которые оказывают услуги, отличные от маркетинговых, логистических и услуг по транспортировке не включены в отчетные сегменты, так как они не входят в отчеты, предоставляемые на рассмотрение руководителю, отвечающему за операционные решения. Результаты их деятельности включены в колонку под заголовком «Нераспределенные статьи». Организация, которая выполняет функции головного офиса и получает доход, который является несущественным с точки зрения деятельности Группы, учитывается в колонке под заголовком «Нераспределенные статьи».

Факторы, которые учитывает руководство при определении отчетных сегментов

Сегменты Группы являются стратегическими бизнес-единицами, ориентированными на различных покупателей. Управление ими происходит отдельно, поскольку каждая бизнес-единица требует различных маркетинговых стратегий и уровня обслуживания.

Финансовая информация сегмента, анализируемая руководителем, отвечающим за операционные решения, включает отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и отчет о финансовом положении, консолидированный на сегментной основе (Дистрибуция, Розница, Производство и прочие).

Оценка прибыли и убытка, активов и обязательств операционного сегмента

Руководитель, отвечающий за операционные решения, анализирует финансовую информацию, подготовленную на основе Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), за исключением эффекта дисконтирования займов выданных и полученных между организациями Группы.

Учетная политика и принципы оценки показателей операционных сегментов такие же, какие применяются для Группы (раскрыты в Примечании 2), и операции между операционными сегментами учитываются на основе финансовой информации отдельных сегментов, которые состоят из отдельных юридических лиц.

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, анализируемый руководителем, отвечающим за операционные решения, включает следующие показатели: выручка, валовая прибыль, операционная прибыль, прибыль до налогообложения и прибыль за год.

Операции и остатки по операциям внутри отчетных сегментов исключаются в финансовой информации для руководителя, отвечающего за операционные решения. Операции и остатки по операциям между отчетными сегментами включены в колонку «Исключаемые взаиморасчеты между сегментами».

21. Информация по сегментам (продолжение)

Оценка прибыли и убытка, активов и обязательств операционного сегмента (продолжение)

Ниже представлена информация по отчетным операционным сегментам Группы:

	Дистри- буция	Розница	Произ- водство	Нераспре- деленные статьи	Исключае- мые взаимо- расчеты между сегмен- тами	Итого
2018 год						
Выручка от реализации третьим лицам	182 352 701	61 525 125	7 855 620	-	-	251 733 446
Выручка от прочих сегментов	20 913 478	115 291	2 123 507	171 437	(23 323 713)	-
Итого выручка	203 266 179	61 640 416	9 979 127	171 437	(23 323 713)	251 733 446
Себестоимость продаж	(190 738 033)	(45 083 029)	(5 025 888)	-	23 376 181	(217 470 769)
Валовая прибыль	12 528 146	16 557 387	4 953 239	171 437	52 468	34 262 677
Операционная прибыль/(убыток)	3 990 665	2 216 977	1 217 839	(308 421)	371 208	7 488 268
Доля в результате ассоциированной организации	-	41	-	-	-	41
Доход по дивидендам	34	-	-	1 392 799	(1 392 833)	-
Процентные доходы	135 800	46 414	40 835	408 891	(298 302)	333 638
Процентные расходы	(351 268)	(40 449)	(35 431)	-	15 451	(411 697)
Чистый (убыток) / прибыль от курсовых разниц	(4 310)	(206)	(12 258)	652 862	-	636 088
Прибыль до налогообложения	3 770 921	2 222 777	1 210 985	2 146 131	(1 304 476)	8 046 338
Расходы по налогу на прибыль	(756 948)	(459 432)	(280 059)	(155 823)	(13 618)	(1 665 880)
Прибыль за год	3 013 973	1 763 345	930 926	1 990 308	(1 318 094)	6 380 458

ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Информация по сегментам (продолжение)

Оценка прибыли и убытка, активов и обязательств операционного сегмента (продолжение)

	Дистри- буция	Розница	Произ- водство	Нераспре- деленные статьи	Исключае- мые взаимо- расчеты между сегмен- тами	Итого
2017 год						
Выручка от реализации третьим лицам	201 425 280	49 757 619	7 271 872	-	-	258 454 771
Выручка от прочих сегментов	17 079 216	464 547	4 695 648	171 297	(22 410 708)	-
Итого выручка	218 504 496	50 222 166	11 967 520	171 297	(22 410 708)	258 454 771
Себестоимость продаж	(207 265 451)	(36 768 119)	(4 927 365)	-	21 897 142	(227 063 793)
Валовая прибыль	11 239 045	13 454 047	7 040 155	171 297	(513 566)	31 390 978
Операционная прибыль/(убыток)	3 397 433	1 715 553	3 486 572	(372 043)	(200 073)	8 027 442
Доля в результатах ассоциированной организации	-	403	-	4 440	-	4 843
Доход по дивидендам	23	-	-	4 597 628	(4 597 651)	-
Процентные доходы	90 766	98 589	46 077	755 602	(669 995)	321 039
Процентные расходы	(371 642)	(82 494)	(354 887)	-	417 113	(391 910)
Чистая прибыль/ (убыток) от курсовых разниц	20 567	(749)	(493 044)	179 382	-	(293 844)
Прибыль до налогообложения	3 137 147	1 731 302	2 684 718	5 165 009	(5 050 606)	7 667 570
Расходы по налогу на прибыль	(688 256)	(370 835)	(627 395)	(191 089)	90 281	(1 787 294)
Прибыль за год	2 448 891	1 360 467	2 057 323	4 973 920	(4 960 325)	5 880 276

21. Информация по сегментам (продолжение)

Оценка прибыли и убытка, активов и обязательств операционного сегмента (продолжение)

	Дистри- буция	Розница	Произ- водство	Нерас- преде- ленные статьи	Исключае- мые взаимо- расчеты между сегментами	Итого
31 декабря 2018 г.						
Прочие активы сегмента	88 941 160	22 408 690	18 952 544	307 247	(7 943 841)	122 665 800
Инвестиции в ассоциированные организации	-	864	-	-	-	864
Предоплата по текущему налогу на прибыль и отложенные налоговые активы	142 437	117 479	930 695	103 602	-	1 294 213
Краткосрочные займы выданные, банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев, инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости	2 765 511	169 745	-	8 459 115	(3 291 300)	8 103 071
Итого активы	91 849 108	22 696 778	19 883 239	8 869 964	(11 235 141)	132 063 948
Прочие обязательства сегмента	77 258 840	14 661 030	2 282 672	182 708	(6 956 743)	87 428 507
Обязательства по текущему налогу на прибыль и отложенные налоговые обязательства	808 533	529 433	268 949	-	-	1 606 915
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	2 481 201	372 400	537 700	3 478 075	(3 781 328)	3 088 048
Итого обязательства	80 548 574	15 562 863	3 089 321	3 660 783	(10 738 071)	92 123 470

21. Информация по сегментам (продолжение)

Оценка прибыли и убытка, активов и обязательств операционного сегмента (продолжение)

	Дистри- буция	Розница	Произ- водство	Нерас- преде- ленные статьи	Исключае- мые взаимо- расчеты между сегмен- тами	Итого
31 декабря 2017 г.						
Прочие активы сегмента	101 664 356	18 460 463	18 977 631	1 638 534	(9 972 981)	130 768 003
Инвестиции в ассоциированную организацию	-	823	-	-	-	823
Предоплата по текущему налогу на прибыль и отложенные налоговые активы	448 379	131 908	800 177	244 073	-	1 624 537
Краткосрочные и долгосрочные займы выданные, инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости	100 000	204 895	5	6 173 139	(3 291 305)	3 186 734
Итого активы	102 212 735	18 798 089	19 777 813	8 055 746	(13 264 286)	135 580 097
Прочие обязательства сегмента	88 114 007	12 125 402	2 586 875	249 280	(8 674 937)	94 400 627
Обязательства по текущему налогу на прибыль и отложенные налоговые обязательства	787 922	336 482	397 101	2 934	-	1 524 439
Краткосрочные и долгосрочные займы полученные	4 576 825	382 400	437 700	4 547 974	(4 064 240)	5 880 659
Итого обязательства	93 478 754	12 844 284	3 421 676	4 800 188	(12 739 177)	101 805 725

21. Информация по сегментам (продолжение)

Оценка прибыли и убытка, активов и обязательств операционного сегмента (продолжение)

	Дистри- буция	Розница	Произ- водство	Нерас- преде- ленные статьи	Исключае- мые взаимо- расчеты между сегмен- тами	Итого
2018 г.						
Капиталовложения	1 450 433	1 976 031	819 594	102	-	4 246 160
Амортизация основных средств и прочих нематериальных активов	658 616	724 991	425 458	179	(13 200)	1 796 044
Обесценение нематериальных активов	-	-	73 130	-	-	73 130
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности	17 196	3 763	(5 916)	-	-	15 043
Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи	124 122	60 284	33 960	-	-	218 366
Прочие неденежные расходы/(доходы)	44 673	18 162	(1 481)	(645 635)	282 913	(301 368)

	Дистри- буция	Розница	Произ- водство	Нераспре- деленные статьи	Исключае- мые взаимо- расчеты между сегмен- тами	Итого
2017 г.						
Капиталовложения	2 220 534	1 620 011	6 558 453	-	(20 936)	10 378 062
Амортизация основных средств и прочих нематериальных активов	506 494	544 907	454 414	221	(15 087)	1 490 949
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	173 056	5 180	27 803	1 231	-	207 270
Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи	153 407	58 044	31 955	-	-	243 406
Прочие неденежные расходы/ (доходы)	2 441	24 769	533 493	(248 478)	234 563	546 788

Капиталовложения представляют собой поступления основных средств, гудвила и прочих нематериальных активов.

Анализ выручки по договорам с покупателями

Руководитель, отвечающий за операционные решения, анализирует детальную финансовую информацию по выручке в разрезе каждого сегмента, при этом анализ проводится в отношении выручки сегмента до исключения внутригрупповых операций. Сегмент Дистрибуция чаще реализует товары, относящиеся к коммерческому рынку, и услуги сегменту Розница. Сегмент Производство может реализовывать каждую группу товаров как сегменту Розница, так и сегменту Дистрибуция в зависимости от спроса на те или иные препараты из каждой товарной группы.

ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Информация по сегментам (продолжение)

Сегмент Дистрибуция	2018 г.	2017 г.
Выручка от продажи товаров на коммерческом рынке	187 693 845	200 792 893
Выручка от продажи товаров на бюджетном рынке	13 103 919	15 579 479
Выручка от оказания услуг	2 468 415	2 132 124
Итого	203 266 179	218 504 496

Сегмент Розница	2018 г.	2017 г.
Выручка от продажи товаров	57 286 226	46 953 848
Выручка от оказания услуг	4 354 190	3 268 318
Итого	61 640 416	50 222 166

Сегмент Производство	2018 г.	2017 г.
Выручка от продажи собственных продуктов	7 428 357	9 218 033
Выручка от лицензионного производства и оказания услуг	2 002 365	2 561 324
Выручка от продажи МНН (Международное непатентованное название) - дженериков	548 405	188 163
Итого	9 979 127	11 967 520

Географическая информация об операциях Группы

География операций Группы преимущественно представлена территорией Российской Федерации.

Информация об основных клиентах

Группа не имеет внешних клиентов, выручка от операций с одним из которых составляла бы 10 или более процентов от выручки Группы в целом.

22. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящейся на долю собственников Организации, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением выкупленных собственных акций. У Организации отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию. На 31 декабря 2018 г. количество обыкновенных акций составило 527 142 857 (на 31 декабря 2017 г.: 527 142 857) (Примечание 13).

	2018 г.	2017 г.
Прибыль за год, относимая на собственников Организации	6 184 864	5 646 201
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс. штук)	527 143	527 143
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях)	11,73	10,71

ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Неконтролирующая доля участия

В таблице ниже представлена информация о существенных дочерних организациях, в которых имеется неконтролирующая доля участия, значительная для Группы. Дочерние организации осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации.

	Процент неконтролирующей доли участия/ Процент прав голоса, принадлежащих на неконтролирующую долю участия	Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю участия	Накопленные неконтролирующие доли участия в дочерней организации	Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле участия в течение года
Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.				
ООО «АС Бюро +»	49%	26 929	96 635	15 214
ООО «Альфа Живика»	49%	56 120	100 813	21 733
ООО «Бета Живика»	49%	46 062	91 299	32 010
ООО «Гамма Живика»	49%	25 237	32 081	19 138
ООО «Вега Живика»	49%	28 475	43 695	16 715
Итого		182 823	364 523	104 810
Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.				
ООО «АС Бюро +»	49%	48 473	87 193	32 958
ООО «Альфа Живика»	49%	64 966	69 299	47 000
ООО «Бета Живика»	49%	60 021	82 031	21 510
ООО «Гамма Живика»	49%	24 243	28 841	17 435
ООО «Вега Живика»	49%	19 213	34 432	11 256
Итого		216 916	301 796	130 159

Обобщенная финансовая информация по этим дочерним организациям представлена в таблице ниже:

	На 31 декабря				За год, закончившийся 31 декабря		Итого совокупный доход	Чистое изменение суммы денежных средств
	Краткосрочные активы	Долгосрочные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Выручка	Прибыль		
<i>В тысячах российских рублей</i>								
2018 г.								
ООО «АС Бюро +»	668 777	220 553	665 024	27 092	3 234 538	54 957	54 957	45 073
ООО «Альфа Живика»	709 196	481 718	956 924	28 248	3 774 115	114 532	114 532	83 210
ООО «Бета Живика»	807 507	236 172	821 954	35 399	4 185 580	94 005	94 005	70 162
ООО «Гамма Живика»	213 904	60 480	205 471	3 442	1 087 747	51 504	51 504	18 147
ООО «Вега Живика»	190 960	122 108	213 531	10 364	1 137 087	58 113	58 113	20 075
Итого	2 590 344	1 121 031	2 862 904	104 545	13 419 067	373 111	373 111	236 667

23. Неконтролирующая доля участия (продолжение)

	На 31 декабря				За год, закончившийся 31 декабря		Итого совокуп- ный доход	Чистое изменение суммы денежных средств
	Краткос- рочные активы	Долго- срочные активы	Краткос- рочные обязате- льства	Долго- срочные обяза- тельства	Выручка	Прибыль		
<i>В тысячах российских рублей</i>								
2017 г.								
ООО «АС Бюро +»	479 231	212 223	494 659	18 849	2 444 955	98 924	98 924	11 288
ООО «Альфа Живика»	467 317	287 957	595 640	18 207	2 776 724	132 583	132 583	7 760
ООО «Бета Живика»	607 167	252 329	661 049	31 037	3 400 689	122 492	122 492	11 537
ООО «Гамма Живика»	170 298	73 046	182 213	2 272	1 019 837	49 475	49 475	3 405
ООО «Вега Живика»	135 077	128 905	184 564	9 147	895 072	39 210	39 210	4 083
Итого	1 859 090	954 460	2 118 025	79 512	10 537 277	442 684	442 684	38 073

24. Условные обязательства

Налоговое законодательство

Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами.

Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство Группы внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы.

Руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правомерной, и позиции, занятые Группой в связи с налоговым и таможенным законодательством, во всех существенных аспектах будут подтверждены. Тем не менее, на 31 декабря 2018 г. был создан резерв под потенциальные налоговые обязательства в размере 163 972 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 130 072 тыс. руб.).

24. Условные обязательства (продолжение)

Также Группа полагает, что на 31 декабря 2018 г. у нее имеются потенциальные обязательства по налоговым рискам, в основном относящимся к НДС, за исключением маловероятных, в отношении некоторых сделок на сумму 177 369 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 158 334 тыс. руб.). Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации.

Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации, использовавшиеся при расчете налогов, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам.

25. Договорные обязательства

Договорные обязательства по приобретению основных средств

На 31 декабря 2018 г. Группа имела обязательства по заключенным договорам на приобретение или строительство основных средств, по которым Группа должна будет осуществить платежи поставщикам и подрядчикам в размере 332 816 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 886 281 тыс. руб.).

Договорные обязательства по приобретению товара

На 31 декабря 2018 г. Группа имела обязательства по заключенным договорам по закупке товаров в размере 1 223 310 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г. – нет).

Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Обязательства по операционной аренде

Для тех случаев, когда Группа выступает в качестве арендатора, в таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды, по которым Группа имеет право продления договора и ожидает реализовать это право:

	2018 г.	2017 г.
Не более 1 года	4 514 731	3 871 468
От 1 года до 5 лет	19 828 362	17 105 041
Итого обязательства по операционной аренде	24 343 093	20 976 509

При досрочном прекращении договоров штрафы не предусмотрены.

26. Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и прочих ценовых рисков), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков. Управление рисками осуществляет Финансовое Казначейство (Казначейство Группы).

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Казначейство Группы определяет и оценивает финансовые риски совместно с операционными подразделениями Группы. Руководство применяет принципы общего управления рисками, в том числе валютным риском, риском изменения процентной ставки, кредитным риском, риском использования производных финансовых инструментов и инвестированием избыточной ликвидности.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным и (б) процентным. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

Валютный риск

Группа подвержена валютному риску, возрастающему при колебании курса валют, прежде всего, доллара США и евро. Валютный риск возникает по выраженным в иностранной валюте денежным средствам и эквивалентам денежных средств, займам выданным и банковским депозитам, инвестициям, оцениваемым по справедливой стоимости, дебиторской и кредиторской задолженности и заемным средствам (см. Примечания 3, 4, 5, 6, 11 и 12). С целью минимизации данного риска Группа может заключать форвардные контракты. На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Группа не имеет ни активов, ни обязательств, относящихся к форвардным контрактам.

Если бы курс российского рубля по отношению к доллару США на 31 декабря 2018 г. ослаб/укрепился на 20% (2017 г.: 10%) при сохранении значений прочих переменных характеристик, прибыль за год после вычета налогов уменьшилась/увеличилась бы на 675 986 тыс. руб. (2017 г.: 352 022 тыс. руб.).

Если бы курс российского рубля по отношению к евро на 31 декабря 2018 г. ослаб/укрепился на 20% (2017 г.: 10%) при сохранении значений прочих переменных, прибыль за год после налогообложения увеличилась/уменьшилась бы на 23 184 тыс. руб. (2017 г.: 17 017 тыс. руб.).

Процентный риск

Риск изменения процентной ставки возникает при использовании Группой кредитов и займов. Группа подвержена процентному риску в незначительной степени в силу отсутствия существенных внешних заимствований, привлеченных на условиях плавающей процентной ставки.

Кредиты и займы с фиксированными процентными ставками подвергают Группу риску изменения справедливой стоимости этих кредитов и займов, информация о которой раскрыта в Примечании 11.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы. Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

В 2018 году Группа усилила контроль за риском неплатежей от покупателей посредством управления кредитными лимитами и получением обеспечений в основном виде банковских гарантий и залогов имущества, что оказало положительное влияние на рабочий капитал и позицию по ликвидности.

Управление кредитным риском осуществляется на уровне Группы. Подверженность кредитному риску возникает в связи с использованием денежных средств и эквивалентов денежных средств, финансовых инструментов и депозитов в банках и кредитных организациях, а также в результате взаимоотношений с оптовыми покупателями, включая непогашенную дебиторскую задолженность, и сделок, по которым есть договорные обязательства. Большинство покупателей Группы не имеют независимого кредитного рейтинга.

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление риском заключается в оценке кредитоспособности покупателя, включая оценку его финансового положения, историю взаимоотношений и другие факторы. Розничные продажи осуществляются за наличный расчет. Денежные средства размещены в кредитных организациях, которые на момент открытия счета рассматриваются как имеющие минимальный риск банкротства.

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени. Оценка кредитного риска по портфелю активов требует дополнительных оценок в отношении вероятности наступления дефолта, соответствующих коэффициентов убыточности и корреляции дефолтов между контрагентами.

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков. Лимиты кредитного риска регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Группа использует оценку уровней риска, оцениваемых внешними международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's [S&P], Fitch, Moody's):

Соответствующие рейтинги внешних международных рейтинговых агентств	Соответствующий интервал вероятности дефолта
AAA – BB+	0,1% - 0,62%
BB+ – B+	0,62%- 1,87%
B, B-	2,69%-3,86%
CCC+ – CC-	5,51-99%
C, D-I, D-II	100%

Внешние рейтинги присваиваются контрагентам независимыми международными рейтинговыми агентствами, такими как S&P, Moody's и Fitch. Эти рейтинги имеются в открытом доступе.

Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам. Задолженность на момент дефолта по обязательствам кредитного характера оценивается с помощью коэффициента кредитной конверсии (CCF). Коэффициент кредитной конверсии – это коэффициент, отражающий вероятность конверсии сумм обязательства по договору в балансовое обязательство в течение определенного периода времени.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте.

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приближительную величину.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место. Для обязательств по предоставлению займов это установленный договором период, в течение которого у Группы имеется текущая предусмотренная договором обязанность предоставить заем. В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Оценка руководством ожидаемых кредитных убытков для подготовки консолидированной финансовой отчетности основана на оценках на определенный момент времени, а не на оценках за весь цикл, которые, как правило, используются в целях регулирования.

Для оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней (для торговой дебиторской задолженности – 180 дней);
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
 - заемщик неплатежеспособен;
 - заемщик нарушил финансовое условие (условия);
 - повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства.

Для раскрытия информации Группа привела определение дефолта в соответствии определению обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Группы.

Инструмент более не считается дефолтным (т.е. просрочка платежей ликвидирована), если он более не удовлетворяет какому-либо из критериев дефолта в течение 6 месяцев подряд. Этот период 6 месяцев был определен на основании анализа, учитывающего вероятность возвращения статуса дефолта финансовому инструменту после ликвидации просрочки платежа с использованием разных возможных определений ликвидации просрочки.

Оценка наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска (SICR) с момента первоначального признания выполняется как на индивидуальной, так и на портфельной основе. Для корпоративных займов, долговых ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, значительное увеличение кредитного риска оценивается на индивидуальной основе посредством мониторинга указанных ниже критериев. Группы осуществляет периодический мониторинг и проверку критериев, используемых для определения факта значительного увеличения кредитного риска, с точки зрения их надлежащего характера. Предположение о том, что с момента первоначального признания происходит значительное увеличение кредитного риска, если финансовые активы просрочены более чем на 30 дней, не опровергается.

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Уровень ожидаемых кредитных убытков, признаваемых в настоящей консолидированной финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков. Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В результате перевода актива в Этап 3 организация перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости и при расчете процентного дохода применяет к балансовой стоимости эффективную процентную ставку актива за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

При наличии доказательства того, что критерии значительного увеличения кредитного риска более не выполняются, инструмент переводится обратно в Этап 1. Если риск был переведен в Этап 2 на основании качественного признака, Группа осуществляет мониторинг данного признака, чтобы удостовериться в его сохранении или изменении.

Ожидаемые кредитные убытки по приобретенным или созданным обесцененным финансовым активам всегда оцениваются за весь срок. Таким образом, Группа признает только кумулятивные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа применяет три подхода: (i) оценка на портфельной основе: внутренние рейтинги оцениваются на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля применяются одинаковые параметры кредитного риска (например, вероятность дефолта, убыток в случае дефолта); (ii) оценка на основе внешних рейтингов. Группа проводит оценку на портфельной основе для следующих видов финансовых активов: инвестиции. Этот подход включает агрегирование портфеля в однородные сегменты на основании конкретной информации о заемщиках, например, непогашение задолженности в срок, данные об убытках за прошлые периоды.

Группа выполняет оценку на основе внешних рейтингов для долговых ценных бумаг, выпущенных банками и другими кредитными организациями.

Определенные инструменты имеют внешние рейтинги кредитных рисков, которые используются для оценки параметров кредитного риска «вероятность дефолта» и «убыток в случае дефолта» на основе статистики дефолтов и взыскания средств, опубликованной соответствующими рейтинговыми агентствами.

ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Максимальные суммы финансовых активов, подверженных кредитному риску на отчетную дату, по классам активов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, приведены ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства в банке (Примечание 3)	8 736 030	2 825 243
Долгосрочные и краткосрочные займы, выданные третьим лицам, и банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев	3 309 745	304 895
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости (Примечание 5)	3 939 326	2 881 839
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 20)	854 000	-
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 6)	29 219 699	43 408 389
Депозит под обеспечение исполнения государственных контрактов (Примечание 6)	249 740	250 352
Дебиторская задолженность по услугам (Примечание 6)	1 935 766	1 002 500
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами (Примечания 6, 20)	230 880	215 824
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 6)	512 554	760 492
Итого	48 987 740	51 649 534

Географическая концентрация кредитного риска Группы приходится на внутренний рынок Российской Федерации. Группа не подвержена иным существенным концентрациям кредитного риска на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.

Группа не создавала оценочный резерв под кредитные убытки по денежным средствам и депозитам (со сроком до 3 месяцев и со сроком более 3 месяцев), так как на основе внешних рейтингов данные финансовые активы находятся на этапе 1 - не являются обесцененными и потенциальный оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки не является существенным для данной консолидированной отчетности. В таблице ниже приведены наиболее существенные остатки на счетах в банках на дату отчетности и кредитные рейтинги соответствующих банков:

	Рейтинговое агентство	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
ВТБ	Standard & Poor's	BBB-	6 921 313	BBB-	1 153 731
Сбербанк РФ	Fitch	BBB-	2 876 957	BBB-	976 320
ЮниКредит Банк	Standard & Poor's	BBB-	775 091	-	-
АЛЬФА-Банк	Standard & Poor's	BB+	732 423	-	-
Райффайзенбанк	Fitch	BBB-	288 909	BBB-	31 822
Сбербанк КИБ	-	-	-	-	234 246
КБ Ситибанк	Fitch	-	-	BBB-	10 056
UBS AG	Fitch	-	-	AA-	7 194
БАНК «ФК ОТКРЫТИЕ»	Standard & Poor's	-	-	B+	119
Прочие			446 337		411 755
Итого денежные средства в банке и банковские депозиты со сроком погашения более 3 месяцев (Примечание 3 и 4)			12 041 030		2 825 243

Группа не создавала оценочный резерв под кредитные убытки по инвестициям, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, так как на основе внешних рейтингов (от BBB- до BB+) данные финансовые активы находятся на этапе 1 - не являются обесцененными и потенциальный оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки не является существенным для данной консолидированной отчетности.

Группа также не создавала оценочный резерв под кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам, так как нет оснований полагать, что кредитный рейтинг связанных сторон ухудшится до нестабильного, сумма потенциального оценочного резерва не является существенной для данной консолидированной отчетности.

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для всей торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход по оценке ожидаемых кредитных убытков, который предусматривает начисление резерва под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность группируется на основе характеристик общего кредитного риска, вида товаров или услуг и срока просрочки. Группа рассчитывает ожидаемые ставки убытков по торговой дебиторской задолженности на основе исторических данных, которые предполагают разумную аппроксимацию ставок по текущим убыткам.

Большинство покупателей Группы не имеют независимых рейтингов. Для минимизации риска невыполнения обязательств по оплате сумм к получению контрагентами за поставки товаров и оказание услуг Группа регулирует и регулярно пересматривает максимальную сумму задолженности и периоды отсрочки для каждого значительного покупателя.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки задолженности:

На 31 декабря 2018 г.

	Уровень убытков	Сумма обеспечения	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
<i>В % от валовой суммы</i>				
Торговая дебиторская задолженность				
- не просроченная	0,24%	(8 806 724)	26 910 889	(42 822)
- с задержкой платежа менее 40 дней	1,07%	(1 183 143)	2 692 850	(16 174)
- с задержкой платежа от 41 до 90 дней	3,01%	(158 576)	482 155	(9 734)
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	8,81%	(75 045)	393 384	(28 042)
- с задержкой платежа свыше 181 дня	97,59%	(52 026)	815 558	(745 116)
Уменьшение за счет суммы скидок покупателям			(2 075 137)	
				(841 888)
Итого торговая дебиторская задолженность (валовая стоимость)			29 219 699	
Прочая дебиторская задолженность	0,96%		2 928 940	(28 035)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность (балансовая стоимость)			32 148 639	(869 923)

Большая часть прочей торговой дебиторской задолженности исторически не является просроченной, поэтому дополнительный анализ руководством Группы не проводится.

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитное качество финансовых активов

Непросроченная и необесцененная дебиторская задолженность относится к постоянным покупателям Группы, имеющим положительную историю коммерческих отношений. Ниже представлена концентрация финансовых активов в составе торговой и прочей дебиторской задолженности, по типам покупателей:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Крупные аптечные сети	17 975 207	30 118 095
Оптовые покупатели	6 025 729	6 619 163
Средние аптечные сети	1 447 186	1 740 925
Отдельные аптеки	887 684	1 172 115
Государственные больницы	463 755	519 900
Государственные организации	227 335	250 352
Связанные стороны (Примечание 6, 20)	230 880	215 824
Прочие покупатели	416 997	676 391
Итого	27 674 773	41 312 765

Категория прочих покупателей представлена отдельными малыми организациями, которые имеют долгосрочные отношения с Группой и положительную историю коммерческих отношений.

Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные на отчетную дату

В таблице ниже представлен анализ по сроку возникновения финансовых активов, просроченных, но не обесцененных по состоянию на 31 декабря 2017:

	Просрочка платежа	Обеспечение	31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	не более 3 месяцев	Нет	3 918 600
	от 3 до 6 месяцев	Нет	279 434
	от 6 месяцев до 1 года	Нет	126 758
Итого просроченные, но не обесцененные финансовые активы в составе торговой дебиторской задолженности			4 324 792
Итого			4 324 792

Просроченная, но не обесцененная торговая дебиторская задолженность относится к ряду независимых покупателей Группы, имеющих положительную историю коммерческих отношений.

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Управление риском ликвидности подразумевает поддержание достаточного количества денежных средств и наличие источников финансирования за счет достаточного объема открытых кредитных линий. В силу динамичной природы бизнеса Группы, руководство Группы стремится поддерживать гибкость в финансировании, сохраняя открытыми согласованные кредитные линии и банковские гарантии.

Неиспользованный кредитный лимит по кредитным линиям на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

Банк	Валюта кредита	Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2018 г.	Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2017 г.
ВТБ Факторинг	Руб.	3 000 000	1 837 994
Сбербанк	Руб.	1 450 000	1 322 429
Райффайзенбанк	Долл. США	450 875	32 945
КБ Ситибанк	Долл. США	446 530	285 838
Итого		5 347 405	3 479 206

Неиспользованный кредитный лимит по банковским гарантиям на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

Банк	Валюта кредита	Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2018 г.	Неиспользованный кредитный лимит на 31 декабря 2017 г.
Промсвязьбанк	Руб.	3 000 000	3 000 000
Райффайзенбанк	Долл. США, Руб.	3 246 446	1 474 230
Сбербанк	Руб.	1 949 509	5 139 541
ЮниКредит Банк	Руб.	1 701 888	-
Росбанк (BSGV)	Долл. США, Руб.	1 700 000	1 133 872
ОТП Банк	Руб.	171 113	1 700 000
Итого		11 768 956	12 447 643

В таблице ниже анализируются финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. В таблице раскрыты контрактные недисконтированные денежные потоки, включая проценты. Контрактные денежные потоки по беспроцентной финансовой кредиторской задолженности к получению в течение 12 месяцев равны их балансовой стоимости, так как потенциальный эффект дисконтирования несущественен.

ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
На 31 декабря 2018 г.					
Кредиты банков и займы полученные с фиксированной процентной ставкой (Примечание 11)	3 088 048	3 579 763	1 070 949	2 408 415	100 399
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 12)	83 954 191	83 954 191	83 954 191	-	-
Итого финансовые обязательства	87 042 239	87 533 954	85 025 140	2 408 415	100 399

	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
На 31 декабря 2017 г.					
Кредиты банков и займы полученные с фиксированной процентной ставкой (Примечание 11)	5 874 611	6 724 173	3 236 098	2 975 050	513 025
Кредиты банков с плавающей процентной ставкой (Примечание 11)	6 048	6 091	6 091	-	-
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 12)	91 372 438	91 372 438	91 372 438	-	-
Итого финансовые обязательства	97 253 097	98 102 702	94 614 627	2 975 050	513 025

Следующая плавающая процентная ставка была использована для расчета процентных выплат по банковским кредитам с плавающей процентной ставкой:

	1 месяц	2 месяца	3 месяца	6 месяцев	1 год
На 31 декабря 2017 г.					
LIBOR доллары США	1,56%	1,62%	1,69%	1,84%	2,11%
LIBOR евро	(0,41)%	(0,39)%	(0,38)%	(0,32)%	(0,24)%

В течение 2018 г. в рамках отдельных соглашений с контрагентами Группа произвела операции взаимозачета финансовых активов и обязательств между торговой и прочей дебиторской задолженностью и торговой и прочей кредиторской задолженностью на сумму 3 863 542 тыс. руб. (2017 г.: 3 524 251 тыс. руб.).

27. Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала. Группа выполняет все нормативные требования к поддержанию структуры капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности.

Как и другие организации фармацевтической отрасли, Группа осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения заемных средств и капитала. Этот показатель рассчитывается путем деления общей суммы заемных средств Группы (включая кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, отраженную в консолидированном отчете о финансовом положении) за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств на общую сумму капитала Группы. Общая сумма капитала рассчитывается как сумма собственного капитала, указанного в консолидированном отчете о финансовом положении, и заемных средств за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств.

Отношение заемных средств за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств к капиталу на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. составило:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 11)	1 046 223	3 151 848
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 12)	87 428 181	94 400 419
Кредиторская задолженность по дивидендам перед собственниками Организации	326	208
Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 11)	2 041 825	2 728 811
За вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств (Примечание 3)	(8 930 885)	(3 064 889)
Заемные средства за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств	81 585 670	97 216 397
Итого собственный капитал	39 940 478	33 774 372
Итого капитал	121 526 148	130 990 769
Отношение заемных средств за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств к капиталу	67%	74%

Руководство Группы не устанавливает целевой уровень отношения заемных средств за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств к капиталу. При этом фактическое значение данного показателя на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. оценивается руководством как приемлемое.

28. Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и
- (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в консолидированном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

Имеющиеся инвестиции, представленные государственными и корпоративными облигациями, отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости и были отнесены к 1 уровню в иерархии справедливой стоимости.

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости

Справедливая стоимость определялась Группой при первоначальном признании финансовых активов и обязательств, которые впоследствии учитываются по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Справедливая стоимость финансовых активов Группы, учитываемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их текущей балансовой стоимости. Это значение справедливой стоимости относится ко 2 Уровню оценки в иерархии справедливой стоимости.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость А обязательств определяется с использованием моделей оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость финансовых обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости. Данные оценки справедливой стоимости соответствуют 2 Уровню в иерархии справедливой стоимости.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., изменений в методах определения оценок справедливой стоимости Уровня 2 не произошло (2017 г.: не произошло).

29. События после отчётной даты

В марте-апреле 2019 г. Группа приобрела 8 613 473 акций Организации на рынке за 894 030 тыс. рублей. Группа имеет право продажи данных акций в будущем.