

**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 2019 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 | 28 |
| 4. Займы, выданные третьим лицам, и банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев | 29 |
| 5. Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода | 30 |
| 6. Торговая и прочая дебиторская задолженность | 31 |
| 7. Запасы..... | 31 |
| 8. Основные средства..... | 32 |
| 9. Инвестиционная недвижимость..... | 33 |
| 10. Гудвил | 34 |
| 11. Прочие нематериальные активы | 37 |
| 12. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде | 38 |
| 13. Кредиты и займы | 39 |
| 14. Торговая и прочая кредиторская задолженность | 41 |
| 15. Капитал..... | 42 |
| 16. Выручка | 43 |
| 17. Себестоимость продаж..... | 43 |
| 18. Коммерческие расходы..... | 44 |
| 19. Общие и административные расходы..... | 44 |
| 20. Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто | 45 |
| 21. Процентные расходы | 45 |
| 22. Налог на прибыль..... | 45 |
| 23. Расчеты и операции со связанными сторонами | 48 |
| 24. Информация по сегментам | 49 |
| 25. Прибыль на акцию..... | 56 |
| 26. Неконтролирующая доля участия | 57 |
| 27. Условные обязательства..... | 59 |
| 28. Договорные обязательства | 59 |
| 29. Управление финансовыми рисками | 60 |
| 30. Управление капиталом | 69 |
| 31. Раскрытие информации о справедливой стоимости | 70 |
| 32. События после отчетного периода..... | 71 |

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «ПРОТЕК»:

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «ПРОТЕК» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 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 2019 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 согласно указанным стандартам далее раскрывается 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. 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: 2 656 миллионов российских рублей (млн. руб.), что составляет 1% от выручки.

Объем аудита Группы

- Мы провели работу по аудиту в отношении трех значительных компонентов Группы, представляющих собой сегменты Дистрибуция, Розница и Производство и включающих 48 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 абсолютной величины прибыли до налогообложения.

Ключевые вопросы аудита

- Первое применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда»
- Оценка обесценения гудвила, признанного при приобретении АО «Рафарма»

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 оценочных значений, 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 | 2 656 млн. руб. |
| Как мы ее определили | Существенность определена как 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, равном 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для организаций, имеющих характеристики, сходные с присущими 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>Первое применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда»</p> | <p>Мы получили понимание процессов и значимых средств контроля Группы, относящихся к идентификации аренды и определению показателей, используемых в расчетах активов в форме права пользования и обязательств по аренде.</p> |
| <p>См. Примечания 2.2, 2.37 и 12 к консолидированной финансовой отчетности Группы.</p> <p>Группа приняла решение применять МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с даты его обязательного применения 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей,</p> | |

Ключевой вопрос аудита

с признанием суммарного эффекта первоначального применения стандарта при наличии такового в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года и применением ряда упрощений практического характера. В результате применения нового стандарта на дату перехода Группа признала активы в форме права пользования в размере 22 918 861 тыс. руб. и обязательства по аренде в размере 21 926 917 тыс. руб.

Первое применение нового стандарта по учету аренды было выделено нами в качестве ключевого вопроса аудита в связи с существенностью сумм активов и обязательств, признанных в консолидированной финансовой отчетности Группы на 1 января 2019 года, значительным количеством имеющихся у Группы арендных соглашений, разнообразием их условий, а также по причине того, что признание аренды требует применения Группой суждения, в частности, при определении сроков аренды для арендных договоров, которые предусматривают опционы на продление и прекращение, и ставок дисконтирования, используемых для определения обязательств по аренде.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Наши аудиторские процедуры, выполненные в отношении данного ключевого вопроса аудита, включали:

- получение понимания выбранного Группой метода перехода на новый стандарт и использованных ею упрощений практического характера и оценку их соответствия положениям МСФО (IFRS) 16;
- оценку полноты перечня договоров аренды Группы, действующих по состоянию на дату перехода, посредством изучения протоколов заседаний органов управления Группы и анализа расходных счетов;
- детальное тестирование на выборочной основе ключевых входных данных, использованных в расчетах активов в форме права пользования и обязательств по аренде, признанных Группой по состоянию на 1 января 2019 года, путем их сопоставления с договорами аренды и прочей соответствующей документацией, а также осуществление независимого пересчета выбранных сумм;
- оценку адекватности методологии расчета ставок дисконтирования, применяемых Группой в расчетах аренды, с привлечением наших внутренних экспертов в области оценки;
- проверку соответствия подхода Группы к определению сроков аренды по договорам, предусматривающим опционы на продление и прекращение, положениям МСФО (IFRS) 16, и оценку разумности примененных в этой области суждений;
- проверку проведенного Группой анализа чувствительности величины активов в форме права пользования и обязательств по аренде к изменению в разумно возможных пределах ключевых допущений, таких как срок аренды и ставка дисконтирования;

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- проверку представления и раскрытия информации о переходе на новый стандарт по учету аренды в консолидированной финансовой отчетности Группы, а также адекватности соответствующих раскрытий в контексте консолидированной финансовой отчетности в целом.

Оценка обесценения гудвила, признанного при приобретении АО «Рафарма»

См. Примечание 10 к консолидированной финансовой отчетности Группы.

По состоянию на 31 декабря 2019 года в составе гудвила Группы отражен гудвил в сумме 2 870 934 тыс. руб., который был сформирован в 2017 году при приобретении АО «Рафарма» и отнесен к отдельной единице, генерирующей денежные средства (далее – «ЕГДС»). По результатам теста на обесценение данной ЕГДС, проведенного руководством Группы на отчетную дату на основании расчета ценности использования, убытки от обесценения гудвила выявлены не были.

Мы уделили внимание вопросу оценки обесценения гудвила, отнесенного к ЕГДС АО «Рафарма», так как его величина является существенной, а также в силу значительного сокращения размера превышения возмещаемой стоимости этой ЕГДС над ее балансовой стоимостью по сравнению с предыдущей оценкой. Помимо этого, значимую долю текущего продуктового портфеля АО «Рафарма» формируют препараты, находящиеся на начальном этапе жизненного цикла, что в совокупности с меняющейся конъюнктурой фармацевтического рынка повышает степень суждения и неопределенность оценок, используемых при прогнозировании будущих денежных потоков, в частности, в отношении ожидаемых темпов роста объема продаж и показателя валовой прибыли.

Аудиторские процедуры в отношении подготовленного руководством Группы расчета ценности использования ЕГДС АО «Рафарма», проведенные нами с привлечением наших внутренних экспертов в области оценки, включали:

- проверку адекватности и последовательности использованных в расчете методов, а также его математической точности;
- сверку исторической финансовой информации, включенной в расчет, с учетными регистрами, а также анализ разумности наиболее значимых допущений и прогнозов, сформированных руководством в предыдущем периоде, с целью оценки точности прогнозов руководства в отношении будущих периодов;
- оценку разумности использованного в расчете финансового бюджета ЕГДС на прогнозные периоды путем направления запросов руководству Группы, получения и анализа разъяснений руководства, инспектирования подтверждающей документации и проведения сравнительного анализа входных данных с доступной внешней информацией по отрасли;
- детальный анализ и оценку основных предпосылок, которые оказывают существенное влияние на будущие денежные потоки ЕГДС, а также ставки дисконтирования, примененной руководством Группы для расчета

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

возмещаемой стоимости, путем ее сравнения со средневзвешенной стоимостью капитала, определенной для данной ЕГДС с учетом присущих ей рисков;

- проверку анализа чувствительности результатов проведенного руководством теста к изменению наиболее значимых допущений в отношении таких показателей как темпы роста объема продаж и валовая прибыль, в разумно возможных пределах;
- проверку представления и раскрытия информации о проведенном руководством Группы тесте на обесценение гудвила, отнесенного к ЕГДС АО «Рафарма», 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.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа включает 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 значительных 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%.

Аудиторские процедуры по каждому из выделенных нами компонентов были выполнены с применением существенности, установленной для каждого компонента.

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 включает Годовой отчет Общества за 2019 год и Ежеквартальный отчет эмитента за 2 квартал 2020 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о 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 вывода, выражающего 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 2019 год и Ежеквартальным отчетом эмитента за 2 квартал 2020 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 указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии.

Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения 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 независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – А. С. Иванов.

А. С. Иванов
27 апреля 2020 года
Москва, Российская Федерация



А. С. Иванов, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000531),

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7715354473

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102


Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»


Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 12006020338

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

| | Прим. | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Оборотные активы | | | |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств | 3 | 6 432 007 | 8 930 885 |
| Займы, выданные третьим лицам, и банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев | 4 | 7 667 942 | 3 309 745 |
| Займы, выданные связанным сторонам | 23 | - | 854 000 |
| Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода | 5 | 1 813 191 | 3 939 326 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 6 | 31 501 971 | 32 894 316 |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль | | 108 696 | 69 155 |
| Запасы | 7 | 56 375 452 | 50 173 920 |
| Прочие оборотные активы | | 33 243 | 32 249 |
| Итого оборотные активы | | 103 932 502 | 100 203 596 |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | 8 | 20 362 120 | 18 893 025 |
| Инвестиционная недвижимость | 9 | 662 715 | - |
| Предоплаты, выданные на приобретение основных средств | | 126 894 | 429 162 |
| Гудвилл | 10 | 8 161 445 | 7 976 871 |
| Прочие нематериальные активы | 11 | 2 481 981 | 3 110 672 |
| Активы в форме права пользования | 12 | 24 759 251 | - |
| Инвестиции в ассоциированные организации | | - | 864 |
| Отложенные налоговые активы | 22 | 1 643 096 | 1 225 058 |
| Прочие внеоборотные активы | | 61 676 | 224 700 |
| Итого внеоборотные активы | | 58 259 178 | 31 860 352 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 162 191 680 | 132 063 948 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Кредиты и займы | 13 | 1 163 663 | 1 046 223 |
| Обязательства по аренде | 12 | 4 327 197 | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 14 | 92 114 586 | 87 428 181 |
| Кредиторская задолженность по дивидендам перед собственниками Организации | | 319 | 326 |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль | | 114 447 | 107 364 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 97 720 212 | 88 582 094 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Кредиты и займы | 13 | 1 080 140 | 2 041 825 |
| Обязательства по аренде | 12 | 19 785 685 | - |
| Отложенные налоговые обязательства | 22 | 1 487 473 | 1 499 551 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 22 353 298 | 3 541 376 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 120 073 510 | 92 123 470 |
| КАПИТАЛ | | | |
| Акционерный капитал | 15 | 5 271 | 5 271 |
| Эмиссионный доход | 15 | 5 793 821 | 5 793 821 |
| Выкупленные собственные акции | 15 | (1 370 625) | - |
| Резерв переоценки инвестиций | | 18 305 | (5 819) |
| Нераспределенная прибыль | | 37 247 601 | 33 766 787 |
| Капитал, относимый на собственников Организации | | 41 694 373 | 39 560 060 |
| Неконтролирующая доля участия | | 423 797 | 380 418 |
| ИТОГО КАПИТАЛ | | 42 118 170 | 39 940 478 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | | 162 191 680 | 132 063 948 |

Одобрено к выпуску и подписано 27 апреля 2020 года.


 В. Г. Музыев
 Президент


 Т. Н. Прокопов
 Вице-президент

Примечания 1 – 32 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. | 2019 г. | 2018 г. |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| Выручка | 16 | 265 647 338 | 251 733 446 |
| Себестоимость продаж | 17 | (228 701 597) | (217 470 769) |
| Валовая прибыль | | 36 945 741 | 34 262 677 |
| Коммерческие расходы | 18 | (22 275 132) | (20 189 155) |
| Общие и административные расходы | 19 | (6 829 114) | (6 569 918) |
| Расходы на исследования и разработки | | (109 494) | (78 882) |
| Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто | 20 | (99 863) | 63 546 |
| Операционная прибыль | | 7 632 138 | 7 488 268 |
| Доля в результатах ассоциированных организаций | | (864) | 41 |
| Процентные доходы | | 816 281 | 333 638 |
| Процентные расходы | 21 | (2 975 690) | (411 697) |
| Прибыль от курсовых разниц | | 858 266 | 1 410 254 |
| Убыток от курсовых разниц | | (1 434 365) | (774 166) |
| Прибыль до налогообложения | | 4 895 766 | 8 046 338 |
| Расходы по налогу на прибыль | 22 | (1 215 671) | (1 665 880) |
| Прибыль за год | | 3 680 095 | 6 380 458 |
| Прочий совокупный доход/(убыток): <i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль или убытки</i> | | | |
| Изменение справедливой стоимости инвестиций | 5 | 30 155 | (3 493) |
| Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе | 22 | (6 031) | 699 |
| Прочий совокупный доход/(убыток) за год | | 24 124 | (2 794) |
| Итого совокупный доход за год | | 3 704 219 | 6 377 664 |
| Прибыль, относимая на: | | | |
| - собственников Организации | | 3 480 814 | 6 184 864 |
| - неконтролирующую долю участия | | 199 281 | 195 594 |
| Прибыль за год | | 3 680 095 | 6 380 458 |
| Итого совокупный доход, относимый на: | | | |
| - собственников Организации | | 3 504 938 | 6 182 070 |
| - неконтролирующую долю участия | | 199 281 | 195 594 |
| Итого совокупный доход за год | | 3 704 219 | 6 377 664 |
| Прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли, относимой на собственников Организации, базовая и разводненная (в российских рублях) | 25 | 6,73 | 11,73 |

Примечания 1 – 32 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. | 2019 г. | 2018 г. |
|---|----------|--------------------------|-----------------------|
| Денежные потоки от операционной деятельности | | | |
| Прибыль за год | | 3 680 095 | 6 380 458 |
| Корректировки: | | | |
| Амортизация основных средств | 17-19 | 1 644 432 | 1 391 589 |
| Амортизация прочих нематериальных активов | 17-19 | 424 410 | 404 455 |
| Амортизация активов в форме права пользования | 17-19 | 3 039 378 | - |
| Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи | 17 | 368 889 | 218 366 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности | 18, 20 | 454 781 | 15 043 |
| (Прибыль)/убыток от выбытия основных средств | 20 | (11 482) | 20 961 |
| Обесценение прочих нематериальных активов | 11 | - | 73 130 |
| Доля в результатах ассоциированных организаций | | 864 | (41) |
| Процентные расходы | | 2 975 690 | 411 697 |
| Процентные доходы | | (816 281) | (333 638) |
| Курсовые разницы | | 513 924 | (605 242) |
| Прибыль от выбытия активов в форме права пользования | | (24 473) | - |
| Расходы по налогу на прибыль | 22 | 1 215 671 | 1 665 880 |
| Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала | | 13 465 898 | 9 642 658 |
| Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих оборотных активов (Увеличение)/уменьшение запасов | | 1 118 737 (6 473 577) | 14 649 553 866 577 |
| Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности | | 5 483 629 | 3 267 930 |
| Изменения в оборотном капитале | | 128 789 | 18 784 060 |
| Проценты уплаченные | | - | (139 052) |
| Налог на прибыль уплаченный | 22 | (1 674 897) | (1 251 638) |
| Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности | | 11 919 790 | 27 036 028 |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение основных средств, прочих нематериальных активов и первоначальные прямые затраты по аренде | | (5 657 689) | (3 374 539) |
| Поступления от продажи основных средств | | 312 637 | 86 138 |
| Приобретение дочерних организаций за вычетом приобретенных в их составе денежных средств | | (263 776) | (304 062) |
| Поступления от продажи ассоциированной организации | | 201 001 | - |
| Проценты полученные | | 767 694 | 457 735 |
| Займы, выданные третьим лицам | | - | (857 424) |
| Займы, выданные связанным сторонам | | (16 800) | (1 472 300) |
| Приобретение инвестиций | 5 | (1 781 669) | (3 933 981) |
| Поступления от продажи инвестиций | 5 | 3 550 242 | 3 265 038 |
| Размещение депозитов со сроком погашения более трех месяцев | | (7 748 677) | (3 485 000) |
| Поступления от погашения выданных займов третьим лицам | | - | 1 157 574 |
| Возврат депозитов | | 3 305 000 | 180 000 |
| Поступления от погашения выданных займов связанным сторонам | | 870 800 | 618 300 |
| Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности | | (6 461 237) | (7 662 521) |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | | |
| Поступление кредитов и займов | 13 | - | 107 500 |
| Погашение кредитов и займов | 13 | (1 574 443) | (12 716 021) |
| Погашение обязательств по аренде | | (1 964 981) | - |
| Проценты уплаченные | | (2 800 214) | - |
| Дивиденды, уплаченные собственникам Организации | | (7) | - |
| Дивиденды, уплаченные неконтролирующей доле участия | 15 | (155 902) | (132 880) |
| Выкуп собственных акций | 15 | (1 370 625) | - |
| Возврат ранее выплаченных дивидендов собственникам Организации | | - | 118 |
| Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности | | (7 866 172) | (12 741 283) |
| Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств | | (91 259) | 161 343 |
| Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и эквивалентов денежных средств | | (2 498 878) | 6 793 567 |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года | 3 | 8 930 885 | 2 137 318 |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года | 3 | 6 432 007 | 8 930 885 |

Примечания 1 – 32 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 | Выкупленные собственные акции | Резерв переоценки инвестиций | Нераспределенная прибыль | | | |
| Остаток на 1 января 2018 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 | 26 | - | - | - | - | - | - | (132 880) | (132 880) |
| Неконтролирующая доля участия, возникающая в результате приобретения бизнеса | | | | | | - | - | (34 278) | (34 278) |
| Выбытие неконтролирующей доли участия | | | | | | 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 |
| Прибыль за год | | - | - | - | - | 3 480 814 | 3 480 814 | 199 281 | 3 680 095 |
| Прочий совокупный доход за год | | - | - | - | 24 124 | - | 24 124 | - | 24 124 |
| Итого совокупный доход за 2019 г. | | - | - | - | 24 124 | 3 480 814 | 3 504 938 | 199 281 | 3 704 219 |
| Дивиденды объявленные | 26 | - | - | - | - | - | - | (155 902) | (155 902) |
| Выкуп собственных акций | 15 | - | - | (1 370 625) | - | - | (1 370 625) | - | (1 370 625) |
| Остаток на 31 декабря 2019 г. | | 5 271 | 5 793 821 | (1 370 625) | 18 305 | 37 247 601 | 41 694 373 | 423 797 | 42 118 170 |

Примечания 1 – 32 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 2019 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 2019 г. численность сотрудников Группы составляла около 18 250 человек (на 31 декабря 2018 г.: около 17 050 человек).

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

На 31 декабря 2019 г. и на протяжении всего отчетного периода, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., Группа контролировалась конечным владельцем г-ном Вадимом Якуниным (здесь и далее «Конечная контролирующая сторона»). На 31 декабря 2019 г. Конечная контролирующая сторона владела напрямую 24,42% акций Организации (на 31 декабря 2018 г.: 24,42%) и контролировала акционера Организации компанию ООО «ПРОТЕК» (далее «Основной Акционер Организации»), которой принадлежит 59,28% акций Организации (на 31 декабря 2018 г.: 59,28%). На 31 декабря 2019 г. 11,30% акций Организации выпущены в свободное обращение на Московской бирже (на 31 декабря 2018 г.: 11,30%), из них 2,6% акций выкуплены дочерней организацией Группы, и 5% акций Организации владеет АО Химический завод «Гедеон Рихтер» (Венгрия) (на 31 декабря 2018 г.: 5%).

Группа состоит из 59 юридических лиц (59 на 31 декабря 2018 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 «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» | Управление недвижимым имуществом |

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 27). 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 2019 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, а также учитываемой по справедливой стоимости инвестиционной недвижимости. Основные положения учетной политики, применяемые при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 г. (см. Примечание 2.37), эти положения последовательно применялись в отношении всех указанных отчетных периодов.

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 186 144 тыс. руб. или уменьшиться на 152 299 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (2018 г.: увеличиться на 153 755 тыс. руб./уменьшиться на 125 799 тыс. руб.) (см. Примечание 2.6).

Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (см. Примечание 27).

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 10.

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 покроется дивидендами или другим способом в будущем.

Срок аренды

Группа арендует различные офисные и складские помещения, а также торговые помещения под аптеки. Договоры аренды, как правило, заключаются на фиксированные периоды от 11 месяцев до 16 лет, но могут предусматривать опционы на продление или прекращение. Эти опционы используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении договорами. Большинство имеющихся опционов на продление или прекращение могут быть реализованы как Группой, так и арендодателем. При определении срока аренды по таким договорам Группа учитывает все факты и обстоятельства, которые создают экономический стимул для исполнения опциона на продление или неисполнения опциона на прекращение. Опционы на продление (или периоды времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение договоров) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен).

Для определения сроков аренды по договорам аренды торговых помещений под аптеки Группа применила суждение и определила, что достаточная уверенность в том, что опционы на продление будут исполнены или опционы на прекращение не будут исполнены, имеется в течение сроков аренды, установленных на основании накопленных Группой исторических данных о среднем сроке жизненного цикла аптеки. Для этих целей торговые помещения под аптеки Группы были сгруппированы в отдельные категории с учетом их формата, что, по мнению руководства, является одним из основных критериев, предопределяющих ожидаемый срок жизненного цикла аптеки, а также имеющиеся у Группы намерения и возможность продлить либо прекратить соответствующий договор аренды. На основании проведенного анализа сроки аренды по договорам аренды торговых помещений, предусматривающим опционы на продление и прекращение, при переходе на МСФО (IFRS) 16 были установлены в диапазоне от 7 до 10 лет.

Срок аренды пересматривается в случае, если Группа исполняет (или не исполняет) опцион, который ранее не учитывался при определении срока аренды, либо становится обязанной исполнить (или не исполнить) такой опцион. Оценка разумной уверенности повторно анализируется только в случае наступления значительного события либо значительного изменения обстоятельств, которые влияют на эту оценку и подконтрольны Группе.

Если бы сроки аренды по договорам, предусматривающим опционы на продление и прекращение, по состоянию на 31 декабря 2019 г. увеличились или уменьшились на 1 год, балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде увеличилась или уменьшилась бы на 1 928 650 тыс. руб. и 2 162 172 тыс. руб. соответственно (1 января 2019 г.: 1 594 947 тыс. руб. и 1 808 825 тыс. руб. соответственно) при условии, что все остальные переменные остаются без изменения.

Ставки дисконтирования, используемые при определении обязательств по аренде

Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве основы для расчета ставки дисконтирования, используемой при определении суммы обязательств по аренде, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. Диапазон примененных ставок дисконтирования в 2019 г. составил от 8,67% до 12%.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Увеличение или уменьшение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов по состоянию на 31 декабря 2019 г. привело бы к уменьшению или увеличению обязательств по аренде на 828 319 тыс. руб. и 873 112 тыс. руб. соответственно тыс. руб. (1 января 2019 г.: 792 964 тыс. руб. и 839 121 тыс. руб. соответственно .).

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 2019 г. официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 61,9057 руб. за 1 долл. США (31 декабря 2018 г.: 69,4706 руб. за 1 долл. США) и 69,3406 руб. за 1 евро (31 декабря 2018 г.: 79,4605 руб. за 1 евро).

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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 и 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. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 затрат 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 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. 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.

2.6 Амортизация основных средств

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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Если Группа планирует продолжать использование актива до окончания физического срока службы, ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю. Ликвидационная стоимость активов, срок их полезного использования и метод амортизации пересматриваются, и, в случае необходимости, корректируются в конце каждого отчетного периода.

2.7 Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость – это имущество, находящееся во владении Группы с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занимаемое самой Группой.

Первоначально инвестиционная недвижимость учитывается по фактическим затратам, включая затраты по операции, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости – это сумма, на которую можно обменять это имущество при совершении обычной сделки, без вычета затрат по операции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости являются действующие цены на активном рынке для аналогичной недвижимости, имеющей такое же местоположение и состояние.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе выручки от услуг. Прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в прибыли или убытке за год отдельной строкой.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения.

Объект инвестиционной недвижимости списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним выгод. Прибыль или убыток от выбытия инвестиционной недвижимости подлежат признанию в составе прибыли или убытка за тот период, в котором произошло выбытие.

2.8 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 восстанавливается.

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. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.9 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, торговые знаки и лицензии.

Приобретенное программное обеспечение, лицензии, патенты и торговые знаки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и приведение в состояние, пригодное для эксплуатации.

До 1 января 2019 г. прочие нематериальные активы включали права на долгосрочную аренду, признаваемые по справедливой стоимости при приобретении организаций. В состав прав на аренду помещений также включались платежи, произведенные предыдущим арендатором для получения права аренды занимаемых ими объектов. С 1 января 2019 г. в соответствии с МСФО (IFRS) 16 права аренды были признаны в составе активов в форме права пользования (см. Примечание 2.37).

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 (до 1 января 2019 г.) | 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.

2.10 Активы в форме права пользования

Группа арендует различные офисные и складские помещения, а также торговые помещения под аптеки. В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.

На дату, когда базовый актив становится доступным для использования, Группа как арендатор признает актив в форме права пользования, оцениваемый по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки соответствующего обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, включая платежи, произведенные предыдущим арендатором для получения права аренды занимаемых ими объектов;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды, при наличии таковых.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования базового актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

| Категория активов | Срок полезного использования, кол-во лет |
|-------------------------------|--|
| Здания и помещения под аптеки | 1 год 1 мес. – 15 лет |
| Офисные помещения и прочее | 1 год 8 мес. – 10 лет |

2.11 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 использования. Ценность использования определяется как приведенная стоимость будущих расчетных денежных потоков от использования актива и его реализации в конце срока полезного использования.

2.12 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.

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 31.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 скидки 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 скидок от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, 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 скидки 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 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.

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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа классифицирует имеющиеся у нее 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.

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».

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 29. 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 29. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 29 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.

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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Все 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 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. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.13 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.

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.

2.14 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.

2.15 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.

2.16 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. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.17 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.

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.

Выплаченные проценты по кредитам и займам классифицируются как денежные потоки от финансовой деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

2.18 Обязательства по аренде

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены Группой как арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если у Группы имеется достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Ряд договоров аренды Группы предусматривает опционы на продление или прекращение. При определении срока аренды по таким договорам Группа учитывает все факты и обстоятельства, которые создают экономический стимул для исполнения опциона на продление или неисполнения опциона на прекращение. Опционы на продление (или периоды времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение договоров) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен).

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Срок аренды пересматривается в случае, если Группа исполняет (или не исполняет) опцион, который ранее не учитывался при определении срока аренды, либо становится обязанной исполнить (или не исполнить) такой опцион. Оценка разумной уверенности повторно анализируется только в случае наступления значительного события либо значительного изменения обстоятельств, которые влияют на эту оценку и подконтрольны Группе.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющихся у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа по возможности использует в качестве исходной информацию об актуальных условиях кредитования от независимых финансовых учреждений и проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например срока аренды.

Каждый арендный платеж распределяется между обязательством по аренде и процентными расходами. Процентные расходы отражаются в составе прибыли или убытка в течение срока аренды таким образом, чтобы обеспечить неизменную периодическую процентную ставку на остаток обязательства по аренде за каждый период. Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда – это аренда на срок не более 12 месяцев. Активы с низкой стоимостью включают ИТ-оборудование и небольшие предметы офисной мебели, стоимость которых не превышает 300 тыс. руб.

Некоторые договоры аренды торговых помещений, в которых находятся аптеки Группы, содержат условия, по которым арендные платежи зависят от выручки данных аптек. Переменные арендные платежи, зависящие от продаж, признаются в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором возникло условие, послужившее основанием для этих платежей. Некоторые договоры аренды земли предусматривают переменные платежи, расчет которых зависит от кадастровой стоимости участка и иных коэффициентов, устанавливаемых постановлениями соответствующих органов. Такие переменные платежи не признаются платежами, которые зависят от индекса или ставки, и не включаются в оценку обязательства по аренде.

Проценты уплаченные при погашении обязательств по аренде отражаются в составе финансовой деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств, как и погашение процентов по другим финансовым обязательствам.

2.19 Операционная аренда (учетная политика, применимая к периодам до 1 января 2019 г.)

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.

2.20 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. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.21 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.

2.22 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.

2.23 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 налоговым органам (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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

2.24 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.

2.25 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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

2.26 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 товаров 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.

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 покупателями 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.

2.27 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. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.28 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 обязательному отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

2.29 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.

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.

2.30 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 отчетного периода».

2.31 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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

2.32 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.

2.33 Процентные доходы

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

2.34 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, за исключением выкупленных собственных акций.

2.35 Затраты на исследования и разработки

Затраты на исследования включают в себя затраты на клинические исследования, не давшие положительного результата, а также прочие соответствующие затраты, понесенные 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.

2.36 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. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.37 Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Группа приняла решение применять МСФО (IFRS) 16 с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей с признанием суммарного эффекта первоначального применения стандарта при наличии такового в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на 1 января 2019 г. и применением ряда упрощений практического характера, описанных ниже.

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. В рамках применения нового стандарта Группа как арендатор признает 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, ранее классифицируемых как операционная с признанием расходов по аренде в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, теперь отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа признала обязательства по аренде в отношении договоров аренды, которые ранее классифицировались как операционная аренда в соответствии с принципами МСФО (IAS) 17 «Аренда». Эти обязательства были оценены по приведенной стоимости еще не осуществленных на дату перехода арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой по состоянию на 1 января 2019 г. Диапазон примененных ставок дисконтирования составил от 10,6% до 12%.

Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 г., раскрытых в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2018 г., с суммой обязательств по аренде, признанных по состоянию на 1 января 2019 г.:

| | |
|--|-------------------|
| Обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 г. | 24 343 093 |
| Эффект дисконтирования с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения | (13 198 830) |
| Корректировки, связанные с пересмотром сроков аренды с учетом положений нового стандарта | 10 810 121 |
| Корректировки, связанные с платежами по аренде земли, зависящими от кадастровой стоимости | (27 467) |
| Обязательства по аренде, признанные по состоянию на 1 января 2019 г. | 21 926 917 |
| В том числе: | |
| Краткосрочные обязательства по аренде | 3 517 186 |
| Долгосрочные обязательства по аренде | 18 409 731 |

По состоянию на 1 января 2019 г. Группа также признала соответствующие активы в форме права пользования, которые были оценены в величине, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей в связи с такой арендой и платежей, ранее произведенных Группой предыдущим арендаторам для получения права аренды занимаемых ими объектов, которые до 1 января 2019 г. отражались в консолидированном отчете о финансовом положении в составе прочих нематериальных активов.

При первом применении МСФО (IFRS) 16 Группа использовала следующие упрощения практического характера, разрешенные стандартом:

- применение одной ставки дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- использование ранее имеющихся суждений относительно обременительного характера договоров аренды - на дату первоначального применения у Группы не было обременительных договоров аренды, которые требовали бы корректировки активов в форме права пользования;
- учет операционной аренды с оставшимся сроком аренды менее 12 месяцев по состоянию на 1 января 2019 г. в качестве краткосрочной аренды; и

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

- использование суждения задним числом при определении срока аренды, когда договор содержит опционы на продление или прекращение аренды.

Кроме того, Группа приняла решение не анализировать повторно договор с точки зрения того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на дату первоначального применения стандарта. Вместо этого по договорам, заключенным до даты первоначального применения стандарта, Группа приняла решение использовать оценку, проведенную при применении МСФО (IAS) 17 «Аренда» и КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды».

Изменение учетной политики коснулось следующих статей консолидированного отчета о финансовом положении на 1 января 2019 г.:

| Статья консолидированного отчета о финансовом положении | Увеличение / (уменьшение), тыс. руб. |
|--|---|
| Активы в форме права пользования | 22 918 861 |
| Прочие нематериальные активы (права аренды помещений) | (692 488) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | (106 688) |
| Прочие внеоборотные активы | (192 768) |
| Итого увеличение активов | 21 926 917 |
| Обязательства по аренде | 21 926 917 |
| Итого увеличение обязательств | 21 926 917 |

Влияние на нераспределенную прибыль на 1 января 2019 г. отсутствовало.

В результате принятия МСФО (IFRS) 16 прибыль на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., снизилась на 1,81 руб., прибыль до налогообложения и чистая прибыль снизились на 1 209 316 тыс. руб. и 968 507 тыс.руб. соответственно.

Так как МСФО (IFRS) 16 содержит по существу те же требования к учету для арендодателя, что и МСФО (IAS) 17, Группа не признала какого-либо значительного влияния на свою консолидированную финансовую отчетность в связи с операциями, относящимися к деятельности Группы в качестве арендодателя.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты и разъяснения также стали обязательными для Группы с 1 января 2019 г., но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением – Поправки к МСФО (IFRS) 9;
- Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия – Поправки к МСФО (IAS) 28;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23;
- Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе – Поправки к МСФО (IAS) 19.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.38 Новые стандарты и разъяснения

Совет по Международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО) опубликовал ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений, которые были приняты на территории Российской Федерации, являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

- 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);
- Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО (Поправки к стандартам МСФО) (выпущены 29 марта 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты);
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущены 22 октября 2018 г. и действуют в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты);
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены 31 октября 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

Ожидается, что данные новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

СМСФО 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 СМСФО 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты);
- Реформа базовой процентной ставки - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены СМСФО 26 сентября 2019 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты);
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены СМСФО 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).

3. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Текущие счета | 1 170 952 | 1 291 149 |
| Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев | 5 041 335 | 7 444 881 |
| Итого денежные средства в банке | 6 212 287 | 8 736 030 |
| Денежные средства в кассе | 219 720 | 194 855 |
| Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств | 6 432 007 | 8 930 885 |

3. Денежные средства и эквиваленты денежных средств (продолжение)

Группа имела следующие валютные позиции:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Российские рубли | 4 627 897 | 8 406 523 |
| Доллары США | 1 698 234 | 211 881 |
| Евро | 105 876 | 312 481 |
| Итого | 6 432 007 | 8 930 885 |

Банковские депозиты выражены в следующих валютах:

| | Процентная ставка | 31 декабря 2019 г. | Процентная ставка | 31 декабря 2018 г. |
|------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Российские рубли | 3,6-6,2% | 3 480 800 | 4,1-8,2% | 7 169 638 |
| Доллары США | 0,9% | 1 560 535 | 1,4-2,3% | 116 322 |
| Евро | - | - | 0,01% | 158 921 |
| Итого | | 5 041 335 | | 7 444 881 |

На 31 декабря 2019 г. средневзвешенная эффективная процентная ставка по денежным средствам на текущих банковских счетах составляла 3,4% (на 31 декабря 2018 г.: 6,1%).

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

| | Процентная ставка | 31 декабря 2019 г. | Процентная ставка | 31 декабря 2018 г. |
|---|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев в рублях | 6,1%-6,8% | 5 070 000 | 8-8,2% | 3 305 000 |
| Банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев в долларах США | 1,1%- 1,2% | 2 593 197 | | - |
| Займы, выданные третьим лицам в рублях | 6,2% | 4 745 | 6,2% | 4 745 |
| Итого | | 7 667 942 | | 3 309 745 |

Представленные выше депозиты на 31 декабря 2019 г. были погашены в марте 2020 г.

ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода

| | Рейтинговое агентство | 31 декабря 2019 г. | | 31 декабря 2018 г. | |
|---|-----------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | | Рейтинг | Остаток | Рейтинг | Остаток |
| Еврооблигации | | | | | |
| Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты в диапазоне 2,35%-5,19% годовых, срок погашения июль 2020 г., ближайшая оферта июль 2020 г. | Fitch | BBB | 1 779 177 | BBB- | 76 511 |
| Еврооблигации: доходность к дате ближайшей оферты в диапазоне 3,98% годовых, срок погашения февраль 2020 г., ближайшая оферта февраль 2020 г. | Fitch | BBB | 34 014 | BBB- | 38 050 |
| 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 |
| Итого инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода | | | 1 813 191 | | 3 939 326 |

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

| | 2019 г. | 2018 г. |
|---|------------------|------------------|
| Балансовая стоимость на 1 января | 3 939 326 | 2 881 839 |
| Приобретения | 1 781 669 | 3 933 981 |
| Начисленный процентный доход | 141 634 | 95 840 |
| Полученный купонный доход | (119 880) | (229 143) |
| Выбытия | (3 550 242) | (3 265 038) |
| Чистая прибыль/(убыток) от переоценки по справедливой стоимости | 30 155 | (3 493) |
| Курсовые разницы | (409 471) | 525 340 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря | 1 813 191 | 3 939 326 |

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

6. Торговая и прочая дебиторская задолженность

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Торговая дебиторская задолженность | 27 398 093 | 29 219 699 |
| Дебиторская задолженность по услугам | 2 430 868 | 1 935 766 |
| Депозит под обеспечение исполнения государственных контрактов | 372 960 | 249 740 |
| Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами | 36 263 | 230 880 |
| Прочая дебиторская задолженность | 299 002 | 512 554 |
| Минус: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 29) | (945 649) | (869 923) |
| Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности | 29 591 537 | 31 278 716 |
| Дебиторская задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль | 1 113 129 | 945 278 |
| Предоплата за услуги | 496 781 | 393 064 |
| Предоплата за приобретение запасов | 75 774 | 35 760 |
| Предоплата таможен | 33 940 | 79 424 |
| Прочие активы (включая актив по возвратам) | 190 810 | 162 074 |
| Итого торговая и прочая дебиторская задолженность | 31 501 971 | 32 894 316 |

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 29.

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

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Российские рубли | 28 828 886 | 30 436 314 |
| Доллары США | 555 730 | 677 393 |
| Евро | 206 921 | 165 009 |
| Итого | 29 591 537 | 31 278 716 |

7. Запасы

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Сырье и материалы | 1 157 640 | 1 316 899 |
| Незавершенное производство | 258 955 | 263 485 |
| Готовая продукция | 880 660 | 902 389 |
| Товары для перепродажи | 54 294 616 | 47 808 612 |
| Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи | (216 419) | (117 465) |
| Итого | 56 375 452 | 50 173 920 |

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. запасы, переданные в залог банкам в качестве обеспечения, отсутствовали.

8. Основные средства (продолжение)

В сентябре-октябре 2019 г. Группа приобрела у Конечной контролирующей стороны и у компании, контролируемой Конечной контролирующей стороной (Примечания 1, 23), 6 организаций, сформировавших новые сегменты Недвижимость и Медицина (Примечание 24). Приобретенные организации не отвечали определению бизнеса и были учтены Группой как приобретения активов с отнесением справедливой стоимости переданного возмещения на отдельные приобретенные активы и обязательства.

Поступления основных средств в 2019 г. включают поступления в рамках указанных выше операций в сумме 1 214 072 тыс. руб.

В рамках данного приобретения также поступили объекты инвестиционной недвижимости (Примечание 9).

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

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Здания в собственности | 118 639 | 61 902 |
| Машины и оборудование | 2 072 140 | 1 839 373 |
| Транспортные средства и другие объекты | 696 369 | 691 112 |
| Итого | 2 887 148 | 2 592 387 |

9. Инвестиционная недвижимость

| | Здания и помещения в собственности | Итого |
|---|---------------------------------------|----------------|
| Первоначальная стоимость На 1 января 2019 г. | - | - |
| Поступления | 662 715 | 662 715 |
| На 31 декабря 2019 г. | 662 715 | 662 715 |

Поступления объектов инвестиционной недвижимости в 2019 г. представляют собой 4 помещения, предназначенных для сдачи в аренду третьим лицам, 3 из которых были приобретены Группой у Конечной контролирующей стороны (Примечания 1, 23) в рамках операций покупки организаций, признанных операциями приобретения активов (Примечание 8), и включены в сегмент Недвижимость (Примечание 24).

Балансовая стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря 2019 г. соответствует данным оценки, проведенной внешним оценщиком, имеющим соответствующую профессиональную квалификацию, а также недавний опыт оценки объектов имущества аналогичного типа на территории Российской Федерации.

10. Гудвил

| | 2019 г. | 2018 г. |
|--|------------------|------------------|
| Валовая балансовая стоимость на 1 января | 8 407 587 | 8 322 774 |
| Накопленные убытки от обесценения на 1 января | (430 716) | (430 716) |
| Балансовая стоимость на 1 января | 7 976 871 | 7 892 058 |
| Приобретение дочерних организаций и прочие изменения | 184 574 | 84 813 |
| Валовая балансовая стоимость на 31 декабря | 8 592 161 | 8 407 587 |
| Накопленные убытки от обесценения на 31 декабря | (430 716) | (430 716) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря | 8 161 445 | 7 976 871 |

Отнесение гудвила к отдельным группам ЕГДС представлено следующим образом:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Группа ЕГДС сегмента Розница | 4 959 626 | 4 775 052 |
| ЕГДС сегмента Производство (искл. АО «Рафарма») | 330 885 | 330 885 |
| ЕГДС АО «Рафарма» | 2 870 934 | 2 870 934 |
| Итого | 8 161 445 | 7 976 871 |

Балансовая стоимость гудвила, относящаяся к самой существенной ЕГДС сегмента Розница, составляет 2 205 657 тыс. руб. на 31 декабря 2019 г. (31 декабря 2018 г.: 2 205 657 тыс. руб.).

Приобретение дочерних организаций

В феврале 2019 г. Группа приобрела 100% долю организации ООО «Аптека 313». Данное приобретение представляет собой покупку аптечной сети с налаженными бизнес-процессами и квалифицированным персоналом. Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах и о гудвиле, возникшем при данном приобретении, который относится главным образом к ожидаемой синергии после присоединения этой аптечной сети к Группе:

| | ООО «Аптека 313» |
|---|-------------------------|
| Переданное возмещение | 334 260 |
| Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней организации | (149 686) |
| Гудвил, возникший при приобретении | 184 574 |

Выручка приобретенной дочерней организации по данным её отдельной финансовой отчетности за период с даты приобретения до 31 декабря 2019 г. составила 650 452 тыс. руб., чистая прибыль составила 40 039 тыс. руб. Если бы приобретение состоялось 1 января 2019 г., выручка и чистая прибыль за год, окончившийся 31 декабря 2019 г., составили бы 717 743 тыс. руб. и 43 399 тыс. руб. соответственно.

10. Гудвил (продолжение)

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, возникший при приобретении | 35 677 | 32 468 |

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.

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

| | 31 декабря 2019 г. | | 31 декабря 2018 г. | |
|--|--------------------|--|--------------------|--|
| | ЕГДС Розница | ЕГДС Производство (искл. АО «Рафарма») | ЕГДС Розница | ЕГДС Производство (искл. АО «Рафарма») |
| Темпы роста объема продаж в течение пяти лет | 5,7% | 8,0% | 6,5% в год | 10,5% 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 | 14,6%-15,5% | 16,2% | 15,8%-17,0% | 16,8% |
| Валовая прибыль | 18,5%-34,8% | 69,8% | 17,6%-34,7% | 70,5% |

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

10. Гудвил (продолжение)

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).

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

Изменение расчетных темпов роста объемов продаж, применяемых в отношении дисконтированных потоков денежных средств ЕГДС Производство (искл. АО «Рафарма») и ЕГДС Розница, 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 2019 г. возмещаемая сумма ЕГДС сегмента Розница превышает их балансовую стоимость на 22 300 060 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 20 247 901 тыс. руб.), ЕГДС сегмента Производство (исключая АО «Рафарма») – на 2 133 272 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 1 837 643 тыс. руб.).

ЕГДС АО «Рафарма»

Потоки денежных средств по ЕГДС АО «Рафарма» были основаны на данных утвержденной руководством модели стратегического развития АО «Рафарма» на период с 2020 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 9 лет экстраполировались на основе расчётных темпов роста, указанных ниже:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | ЕГДС АО «Рафарма» | ЕГДС АО «Рафарма» |
| Среднегодовой темп роста объема продаж в период до 2028 г. | 25,2% | 31,1% |
| Темпы роста объема продаж на период после 2028 г. | 3% в год | 3% в год |
| Ставка дисконтирования до налогообложения | 14,4% | 16,4% |
| Валовая прибыль | 44,1% | 55,6% |

На 31 декабря 2019 г. возмещаемая сумма ЕГДС АО «Рафарма» превышает ее балансовую стоимость на 6 716 553 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: на 12 795 726 тыс. руб.). Балансовая стоимость ЕГДС АО «Рафарма» будет равна стоимости, получаемой в результате использования, в том случае, если среднегодовой темп роста объема продаж в период до 2028 г. будет снижен до 20% в год (31 декабря 2018 г.: до 24% в год), либо в случае, если прогнозируемая валовая прибыль будет снижена до 30% (31 декабря 2018 г.: до 31%), при том что все прочие допущения останутся неизменными. По результатам проведенного теста на обесценение Группа не признавала убытков от обесценения гудвила на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г.

11. Прочие нематериальные активы

| | Патенты и торговые марки | Програм- мное обеспе- чение | Лицензии | Прочее | Итого |
|--|--------------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------|--------------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | |
| На 1 января 2019 г. | 2 089 014 | 1 198 146 | 746 164 | 547 709 | 4 581 033 |
| Поступления | 31 398 | 189 648 | 42 802 | 251 769 | 515 617 |
| Выбытия | (2 559) | (14 420) | (9) | (22 923) | (39 911) |
| Поступления при объединении бизнеса (Примечание 10) | 94 | 127 | - | - | 221 |
| Перевод из одной категории в другую | 402 | 70 577 | 101 345 | (172 324) | - |
| На 31 декабря 2019 г. | 2 118 349 | 1 444 078 | 890 302 | 604 231 | 5 056 960 |
| Накопленная амортизация и обесценение | | | | | |
| На 1 января 2019 г. | (1 018 200) | (810 009) | (300 145) | (34 495) | (2 162 849) |
| Амортизационные отчисления | (98 713) | (169 810) | (175 375) | (5 624) | (449 522) |
| Выбытия | 40 | 14 420 | 9 | 22 923 | 37 392 |
| На 31 декабря 2019 г. | (1 116 873) | (965 399) | (475 511) | (17 196) | (2 574 979) |
| Балансовая стоимость на 1 января 2019 г. | 1 070 814 | 388 137 | 446 019 | 513 214 | 2 418 184 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г. | 1 001 476 | 478 679 | 414 791 | 587 035 | 2 481 981 |

| | 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 | | | | | | |
| 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 |

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

12. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Ниже представлена информация о балансовой стоимости активов в форме права пользования:

| 2019 г. | |
|---|-------------------|
| Балансовая стоимость на 1 января | 22 918 861 |
| Поступления | 5 046 504 |
| Поступления при объединении бизнеса (Примечание 10) | 227 333 |
| Переоценка и модификация | 199 613 |
| Выбытия | (593 682) |
| Амортизационные отчисления | (3 039 378) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря | 24 759 251 |

Активы в форме права пользования представляют собой здания и помещения под аптеки и офисные помещения.

Ниже предоставлена информация об изменениях в обязательствах по аренде:

| 2019 г. | |
|---|-------------------|
| Балансовая стоимость на 1 января | 21 926 917 |
| Поступления | 4 101 778 |
| Поступления при объединении бизнеса (Примечание 10) | 225 421 |
| Переоценка и модификация | 222 542 |
| Выбытия | (618 155) |
| Начисленные проценты | 2 592 258 |
| Погашения | (4 337 879) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря | 24 112 882 |
| В том числе: | |
| Краткосрочные обязательства по аренде | 4 327 197 |
| Долгосрочные обязательства по аренда | 19 785 685 |

Общий отток денежных средств по договорам аренды за 2019 г. составил 4 337 879 тыс. руб.

Некоторые договоры аренды содержат условия переменных платежей, которые зависят от объема продаж, кадастровой стоимости земельных участков и прочих переменных величин, не зависящих от индекса или ставки. Условия переменных платежей используются по разным причинам, включая минимизацию базы фиксированных затрат. Переменные арендные платежи, зависящие от переменных величин, не зависящих от индекса или ставки, признаются в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором возникает условие, приводящее к таким платежам. Увеличение продаж на 5% во всех аптеках Группы, осуществляющих свою деятельность в арендуемых помещениях, где договоры аренды предусматривают переменные арендные платежи, зависящие от продаж, увеличило бы общие арендные платежи Группы приблизительно на 1%.

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде (включенные в себестоимость продаж, общие и административные расходы и коммерческие расходы) и аренде активов с низкой стоимостью, которые не отражены в составе расходов по краткосрочной аренде (включенные в себестоимость продаж, общие и административные расходы и коммерческие расходы), составили 49 084 тыс. руб. и 13 415 тыс. руб. соответственно.

Договоры аренды не содержат каких-либо ковенантов, кроме обеспечения исполнения обязательств по арендуемым активам, принадлежащим арендодателю. Арендуемые активы не могут быть использованы в качестве обеспечения по кредитам и займам.

13. Кредиты и займы

Краткосрочные кредиты и займы

| | Процентная ставка | 31 декабря 2019 г. | Процентная ставка | 31 декабря 2018 г. |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Займы, овердрафты и аккредитивы: | | | | |
| Райффайзенбанк (аккредитив) | LIBOR+ 2-2,5% | 32 998 | | - |
| Прочие | 0%-1% | 84 442 | | - |
| Векселя выданные: | | | | |
| Внешэкономбанк | беспроцентный | 1 046 223 | беспроцентный | 1 046 223 |
| Итого | | 1 163 663 | | 1 046 223 |

Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|------------------|--------------------|--------------------|
| Российские рубли | 1 130 665 | 1 046 223 |
| Доллары США | 32 998 | - |
| Итого | 1 163 663 | 1 046 223 |

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

Долгосрочные кредиты и займы

| | Процентная ставка | 31 декабря 2019 г. | Процентная ставка | 31 декабря 2018 г. |
|--------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Займы | | | | |
| Прочие | | - | 1% | 100 000 |
| Векселя выданные: | | | | |
| Внешэкономбанк | беспроцентный | 1 080 140 | беспроцентный | 1 941 825 |
| Итого | | 1 080 140 | | 2 041 825 |

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.

13. Кредиты и займы (продолжение)

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 | | | | Итого |
|---|---|-------------------------|--|--|-------------------|
| | Кредиты и займы | Обязательства по аренде | Кредиторская задолженность по дивидендам перед собственникам и Организации | Кредиторская задолженность по дивидендам неконтролирующей доле участия | |
| Обязательства на 1 января 2019 г. | 3 095 248 | 21 926 917 | 326 | - | 25 022 491 |
| Погашение кредитов и займов | (1 574 443) | - | - | - | (1 574 443) |
| Начисленные проценты | 175 218 | 2 592 258 | - | - | 2 767 476 |
| Проценты уплаченные | (427 316) | (2 372 898) | - | - | (2 800 214) |
| Поступление обязательств по аренде в результате приобретения бизнеса | - | 225 421 | - | - | 225 421 |
| Погашение обязательств по аренде | - | (1 964 981) | - | - | (1 964 981) |
| Изменение обязательств по аренде (поступления, выбытия, модификации) | - | 3 706 165 | - | - | 3 706 165 |
| Дивиденды, уплаченные собственникам и Организации | - | - | (7) | - | (7) |
| Дивиденды объявленные неконтролирующей доле участия | - | - | - | 155 902 | 155 902 |
| Дивиденды, уплаченные неконтролирующей доле участия | - | - | - | (155 902) | (155 902) |
| Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств, в т.ч.: | 995 299 | - | - | - | 995 299 |
| Дисконтирование задолженности по долгосрочным векселям | 208 214 | - | - | - | 208 214 |
| Факторинг | 716 921 | - | - | - | 716 921 |
| Аккредитив | 72 287 | - | - | - | 72 287 |
| Прочее | (2 123) | - | - | - | (2 123) |
| Обязательства на 31 декабря 2019 г. | 2 264 006 | 24 112 882 | 319 | - | 26 377 207 |

13. Кредиты и займы (продолжение)

| | Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности | | | Итого |
|---|---|---|--|------------------|
| | Кредиты и займы | Кредиторская задолженность по дивидендам перед собственниками Организации | Кредиторская задолженность по дивидендам неконтролирующей доле участия | |
| 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 |

Группа осуществляла операции по факторингу торговой кредиторской задолженности в 2018 - 2019 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».

14. Торговая и прочая кредиторская задолженность

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Торговая кредиторская задолженность | 87 484 532 | 82 989 318 |
| Задолженность по процентам | 21 425 | 7 199 |
| Кредиторская задолженность связанным сторонам | 5 091 | 5 674 |
| Прочая кредиторская задолженность | 1 144 361 | 952 000 |
| Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности | 88 655 409 | 83 954 191 |
| Начисления и резервы | 1 511 653 | 1 641 027 |
| Кредиторская задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль | 1 130 129 | 945 973 |
| Кредиторская задолженность перед работниками | 634 856 | 599 063 |
| Предоплаты полученные | 182 539 | 287 927 |
| Итого торговая и прочая кредиторская задолженность | 92 114 586 | 87 428 181 |

14. Торговая и прочая кредиторская задолженность (продолжение)

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

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Российские рубли | 87 683 282 | 83 017 924 |
| Доллары США | 638 153 | 603 682 |
| Евро | 333 974 | 332 585 |
| Итого | 88 655 409 | 83 954 191 |

15. Капитал

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Количество обыкновенных акций, разрешенных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных, шт. Номинальная стоимость, руб. | 527 142 857 0,01 | 527 142 857 0,01 |
| Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал Эмиссионный доход | 5 271 5 793 821 | 5 271 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 2019 г. и 31 декабря 2018 г., Организация не объявляла дивиденды.

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях.

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.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 г., Группа выкупила собственные акции на сумму 1 370 625 тыс.руб. На 31 декабря 2019 г. собственные акции, выкупленные у акционеров, включали 13 521 032 обыкновенных акций Организации, принадлежащих дочерней организации Группы, находящейся в полной собственности Группы. Указанные обыкновенные акции предоставляют право голоса также как и прочие обыкновенные акции. Руководство Группы фактически контролирует осуществление права голоса, предоставленного обыкновенными акциями, которые принадлежат дочерней организации Группы.

В 2019 и 2018 гг. были объявлены и выплачены дивиденды в дочерних организациях, в которых имеется неконтролирующая доля участия (Примечание 2б).

16. Выручка

| | 2019 г. | 2018 г. |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Выручка от продажи товаров | 259 946 539 | 245 058 164 |
| Выручка от предоставления услуг | 5 700 799 | 6 675 282 |
| Итого | 265 647 338 | 251 733 446 |

Детализированная информация по выручке в разрезе сегментов представлена в Примечании 24.

Момент признания выручки (по каждому потоку выручки) приводится ниже:

| | 2019 г. | 2018 г. |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| В определенный момент времени | 259 946 539 | 245 058 164 |
| В течение периода | 5 700 799 | 6 675 282 |
| Итого | 265 647 338 | 251 733 446 |

17. Себестоимость продаж

| | 2019 г. | 2018 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Покупная цена товаров | 223 441 396 | 213 143 997 |
| Сырье и материалы | 2 355 687 | 1 739 602 |
| Расходы по доставке товара до склада | 668 882 | 567 044 |
| Услуги по производству | 596 773 | 461 025 |
| Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи | 368 889 | 218 366 |
| Расходы на оплату труда | 349 637 | 384 531 |
| Амортизация прочих нематериальных активов | 189 426 | 165 648 |
| Расходы на лицензии и сертификацию | 180 640 | 338 574 |
| Амортизация основных средств | 97 195 | 105 108 |
| Амортизация активов в форме права пользования | 2 334 | - |
| Прочие | 450 738 | 346 874 |
| Итого | 228 701 597 | 217 470 769 |

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 56 478 тыс. руб. (2018 г.: 49 846 тыс. руб.).

18. Коммерческие расходы

| | 2019 г. | 2018 г. |
|---|-------------------|-------------------|
| Расходы на оплату труда | 11 860 571 | 10 646 676 |
| Амортизация активов в форме права пользования | 2 919 373 | - |
| Транспортные услуги | 1 435 875 | 1 270 833 |
| Маркетинговые расходы | 1 178 937 | 780 742 |
| Амортизация основных средств | 1 155 759 | 937 977 |
| Расходы на рекламу | 1 065 807 | 919 609 |
| Услуги финансовых организаций | 778 207 | 632 647 |
| Коммунальные услуги | 593 141 | 446 269 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности | 444 592 | 12 427 |
| Охранные услуги | 216 168 | 189 021 |
| Упаковочные материалы | 166 571 | 220 600 |
| Техническое обслуживание транспортных средств | 103 997 | 102 152 |
| Краткосрочная аренда активов и аренда активов с низкой стоимостью | 96 749 | - |
| Амортизация прочих нематериальных активов | 76 597 | 110 403 |
| Текущий ремонт основных средств | 87 312 | 62 997 |
| Аренда складов и помещений под аптеки | - | 3 778 304 |
| Прочие | 95 476 | 78 498 |
| Итого | 22 275 132 | 20 189 155 |

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 1 881 495 тыс. руб. (2018 г.: 1 642 202 тыс. руб.).

19. Общие и административные расходы

| | 2019 г. | 2018 г. |
|---|------------------|------------------|
| Расходы на оплату труда | 4 170 483 | 3 971 962 |
| Расходы на текущий ремонт | 285 492 | 292 480 |
| Амортизация основных средств | 391 478 | 348 504 |
| Расходы на материалы | 258 212 | 297 256 |
| Коммунальные услуги | 281 450 | 260 214 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 270 128 | 218 254 |
| Охранные услуги | 122 271 | 120 406 |
| Связь | 125 655 | 111 599 |
| Амортизация прочих нематериальных активов | 158 387 | 128 404 |
| Амортизация активов в форме права пользования | 117 671 | - |
| Услуги финансовых организаций | 74 684 | 92 821 |
| Краткосрочная аренда активов и аренда активов с низкой стоимостью | 55 197 | - |
| Обесценение прочих нематериальных активов | - | 73 130 |
| Резерв под потенциальные налоговые обязательства | 86 275 | 39 000 |
| Аренда | - | 184 257 |
| Прочие | 431 731 | 431 631 |
| Итого | 6 829 114 | 6 569 918 |

Расходы на оплату труда включают обязательные пенсионные отчисления в сумме 604 782 тыс. руб. (2018 г.: 574 172 тыс. руб.).

20. Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто

| | 2019 г. | 2018 г. |
|---|-----------------|---------------|
| Доход от аренды | 245 924 | 238 813 |
| Благотворительность | (164 250) | (39 316) |
| Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств | 11 482 | (20 961) |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности | (10 189) | (2 616) |
| Прочие операционные доходы | 53 853 | 52 584 |
| Прочие операционные расходы | (236 683) | (164 958) |
| Итого | (99 863) | 63 546 |

21. Процентные расходы

| | 2019 г. | 2018 г. |
|---|------------------|----------------|
| Процентные расходы по обязательствам по аренде | 2 592 258 | - |
| Процентные расходы по дисконтированию задолженности по вексям | 208 214 | 282 913 |
| Прочие процентные расходы | 175 218 | 128 784 |
| Итого | 2 975 690 | 411 697 |

22. Налог на прибыль

| | 2019 г. | 2018 г. |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Текущий налог на прибыль | 1 642 327 | 1 511 377 |
| Отложенный налог | (426 656) | 154 503 |
| Итого | 1 215 671 | 1 665 880 |

Большинство организаций Группы уплачивают налог на прибыль на территории России и применяли налоговую ставку в размере 20% к налогооблагаемой прибыли за 2019 г. (2018 г.: 20%). Общая сумма налога на прибыль, уплаченная в 2019 г., составила 1 674 897 тыс. руб. (в 2018 г.: 1 251 638 тыс. руб.).

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

| | 2019 г. | 2018 г. |
|--|------------------|------------------|
| Прибыль до налогообложения | 4 895 766 | 8 046 338 |
| Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной российским законом ставке 20% (2018 г.: 20%) | 979 153 | 1 609 268 |
| Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу: | | |
| - необлагаемый доход | - | (23 246) |
| - расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу | 236 518 | 79 858 |
| Расход по налогу на прибыль | 1 215 671 | 1 665 880 |

22. Налог на прибыль (продолжение)

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% (2018 г.: 20%):

| | 1 января 2019 г. | Приобре- тение дочерних организаций /активов | (Отнесено)/ Восстанов- лено в составе прибылей и убытков | Отнесено в состав прочего совокупног о дохода | 31 декабря 2019 г. |
|---|---------------------|--|---|---|-----------------------|
| Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды: Основные средства и инвестиционная недвижимость | (1 306 335) | 2 150 | (95 247) | - | (1 399 432) |
| Прочие нематериальные активы | (57 275) | - | 22 320 | - | (34 955) |
| Активы в форме права пользования | (4 583 772) | (45 467) | (322 611) | - | (4 951 850) |
| Обязательства по аренде | 4 385 384 | 45 084 | 392 108 | - | 4 822 576 |
| Дебиторская задолженность | 603 031 | 298 | 210 045 | - | 813 374 |
| Кредиторская задолженность | (1 102 270) | 773 | (11 178) | - | (1 112 675) |
| Начисления и прочие обязательства | 343 506 | 1 464 | (16 782) | - | 328 188 |
| Запасы | 492 320 | 41 | 97 404 | - | 589 765 |
| Убыток прошлых лет | 1 038 265 | 5 030 | (35 166) | - | 1 008 129 |
| Векселя выданные | (98 006) | - | 41 643 | - | (56 363) |
| Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода | (58 968) | - | 83 697 | (6 031) | 18 698 |
| Прочее | 69 627 | 118 | 60 423 | - | 130 168 |
| Чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы | (274 493) | 9 491 | 426 656 | (6 031) | 155 623 |
| Признанные отложенные налоговые активы | 1 225 058 | - | - | - | 1 643 096 |
| Признанные отложенные налоговые обязательства | (1 499 551) | - | - | - | (1 487 473) |

22. Налог на прибыль (продолжение)

| | 1 января 2018 г. | Приобре- тение дочерних организаций | (Отнесено)/ Восстанов- лено в составе прибылей и убытков | Отнесено в состав прочего совокупног о 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) |

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.

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

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Отложенные налоговые активы | | |
| - которые будут возмещены в течение периода, превышающего 12 месяцев | 1 047 389 | 789 869 |
| - которые будут возмещены в течение 12 месяцев | 595 707 | 435 189 |
| Итого отложенные налоговые активы | 1 643 096 | 1 225 058 |
| Отложенные налоговые обязательства | | |
| - которые будут погашены в течение периода, превышающего 12 месяцев | (1 131 468) | (1 019 464) |
| - которые будут погашены в течение 12 месяцев | (356 005) | (480 087) |
| Итого отложенные налоговые обязательства | (1 487 473) | (1 499 551) |
| Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства) | 155 623 | (274 493) |

22. Налог на прибыль (продолжение)

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, сумма которых на 31 декабря 2019 г. составила 9 079 662 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 12 407 572 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, а будущие дивиденды, если таковые будут иметь место, будут выплачиваться из будущей прибыли.

Описание налоговых рисков и неопределенностей приведено в Примечании 27.

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

Ниже приведены существенные сальдо по расчетам и операции со связанными сторонами.

Основной Акционер Организации

Сальдо по расчетам и операций с Акционером Организации на 31 декабря 2019 г. и за 2019 г. не было.

Конечная контролирующая сторона и другие организации, контролируемые Конечной контролирующей стороной

| Операции | 2019 г. | | 2018 г. | |
|--------------|---------------|----------|--------------|----------|
| | Доходы | Расходы | Доходы | Расходы |
| Проценты | 22 371 | - | 3 133 | - |
| Итого | 22 371 | - | 3 133 | - |

В 2018 г. Группа выдала Конечной контролирующей стороне необеспеченный заем в российских рублях в размере 1 465 000 тыс. руб. со сроком погашения в ноябре-декабре 2019 г. под ставку 7,5-7,8%. В течение 2018 г. Конечная контролирующая сторона погасила 611 000 тыс.руб. В течение отчетного периода конечная контролирующая сторона произвела полное погашение вышеуказанных займов, составлявших 854 000 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 г. В сентябре-октябре 2019 г. Группа приобрела у Конечной контролирующей стороны и организации, контролируемой Конечной контролирующей стороной ряд организаций за 1 826 862 тыс. руб. (данная сумма состоит из суммы приобретения и суммы погашения займов полученных данными организациями от Конечной контролирующей стороны за минусом приобретенных денежных

23. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

средств). Данные операции были признаны операциями приобретения активов, в результате которых Группа признала основные средства и прочие нематериальные активы в сумме 1 261 681 тыс. руб., объекты инвестиционной недвижимости в сумме 507 463 тыс. руб. и нетто прочие активы и обязательства в сумме 57 718 тыс. руб., отнесенные к сегментам Недвижимость и Медицина. (Примечание 24). По состоянию на 31 декабря 2019 г. задолженность по данным операциям была погашена Группой денежными средствами в полном объеме.

Ключевой управленческий персонал

Вознаграждение членам Совета директоров Организации и прочему ключевому управленческому персоналу Группы в количестве 50 человек (2018 г.: 48 человек) включено в расходы на оплату труда и состоит из краткосрочного вознаграждения, представленного заработной платой, единовременными премиями и прочими краткосрочными выплатами, общая сумма которых составляет 851 552 тыс. руб., и отчислениями в государственный Пенсионный фонд в размере 96 002 тыс. руб. (2018 г.: 928 609 тыс. руб. и 99 110 тыс. руб. соответственно).

24. 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.

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

До 2019 г. Группа была организована на основе трех основных операционных сегментов, которые также являются отчетными сегментами:

- 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.

В сентябре-октябре 2019 г. Группа приобрела у Конечной контролирующей стороны несколько организаций, владеющих рядом объектов недвижимого имущества, предназначенных для сдачи в аренду (Примечания 9, 23). Руководство выделило данный компонент Группы в отдельный операционный сегмент Недвижимость и планирует активно развивать данный сегмент путем расширения перечня объектов недвижимости и сдачи их в аренду в основном сторонним арендаторам.

Помимо этого, в сентябре-октябре 2019 г. Группа приобрела у Конечной контролирующей стороны несколько организаций, владеющих активами, на базе которых Группа намерена создать клинический комплекс для оказания медицинских услуг третьим лицам (Примечания 8, 23). Этот компонент Группы был выделен в операционный сегмент Медицина. В настоящее время сегмент еще не начал активную деятельность и находится на стадии выработки концепции своего развития.

Результаты деятельности вышеуказанных новых операционных сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и в отношении них имеется отдельная финансовая информация.

24. Информация по сегментам (продолжение)

Несмотря на то, что операционные сегменты Недвижимость и Медицина не отвечают ни одному из количественных пороговых значений, установленных в МСФО (IFRS) 8 для определения отчетных сегментов, информация по которым подлежит раскрытию в обязательном порядке, руководство Группы определило данные сегменты отчетными и раскрывает их отдельно, поскольку считает их важными направлениями стратегического развития Группы и полагает, что информация по ним полезна для пользователей данной консолидированной финансовой отчетности.

Определенные организации Группы, которые оказывают услуги, отличные от маркетинговых, логистических, услуг по транспортировке, услуг по сдаче в аренду и медицинских услуг, 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 различные категории 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, Недвижимость, Медицина 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, а также учета аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

За исключением вышеуказанных факторов, 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».

ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена информация по отчетным операционным сегментам Группы:

| 2019 год | Дистри- буция | Розница | Произ- водство | Недвижи- мость | Медицина | Нераспре- деленные статьи | Исключаемые взаиморасчеты между сегментами | Итого информация по сегментам* | Влияние МСФО (IFRS) 16 | Итого по КФО |
|---|--------------------------|-------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------|--|---|---|---------------------------------------|-------------------------|
| Выручка от реализации третьим лицам | 185 787 935 | 69 890 956 | 9 941 355 | 27 089 | 3 | - | - | 265 647 338 | - | 265 647 338 |
| Выручка от прочих сегментов | 21 831 793 | 114 717 | 2 081 018 | 21 870 | 35 | 172 144 | (24 221 577) | - | - | - |
| Итого выручка | 207 619 728 | 70 005 673 | 12 022 373 | 48 959 | 38 | 172 144 | (24 221 577) | 265 647 338 | - | 265 647 338 |
| Себестоимость продаж | (195 698 100) | (51 792 203) | (5 324 541) | (11 360) | (113) | (47) | 24 124 726 | (228 701 638) | 41 | (228 701 597) |
| Валовая прибыль | 11 921 628 | 18 213 470 | 6 697 832 | 37 599 | (75) | 172 097 | (96 851) | 36 945 700 | 41 | 36 945 741 |
| Амортизация активов в форме права пользования | - | - | - | - | - | - | - | - | (3 039 378) | (3 039 378) |
| Операционная прибыль/(убыток) | 2 663 686 | 1 414 993 | 2 163 708 | 11 928 | (10 258) | (268 037) | 273 176 | 6 249 196 | 1 382 942 | 7 632 138 |
| Доля в результате ассоциированной организации | - | (864) | - | - | - | - | - | (864) | - | (864) |
| Доход по дивидендам | 81 | - | - | - | - | 5 664 795 | (5 664 876) | - | - | - |
| Процентные доходы | 457 661 | 45 592 | 141 452 | 460 | - | 478 225 | (307 109) | 816 281 | - | 816 281 |
| Процентные расходы | (382 131) | (64 409) | (34 902) | (988) | - | - | 98 998 | (383 432) | (2 592 258) | (2 975 690) |
| Чистый убыток от курсовых разниц | (117 471) | (278) | (385) | - | - | (457 965) | - | (576 099) | - | (576 099) |
| Прибыль до налогообложения | 2 621 826 | 1 395 034 | 2 269 873 | 11 400 | (10 258) | 5 417 018 | (5 599 811) | 6 105 082 | (1 209 316) | 4 895 766 |
| Расходы по налогу на прибыль | (681 626) | (311 270) | (488 595) | (2 550) | 2 171 | 38 786 | (13 396) | (1 456 480) | 240 809 | (1 215 671) |
| Прибыль за год | 1 940 200 | 1 083 764 | 1 781 278 | 8 850 | (8 087) | 5 455 804 | (5 613 207) | 4 648 602 | (968 507) | 3 680 095 |

*- итогов консолидировано по сегментам до применения МСФО (IFRS) 16

24. Информация по сегментам (продолжение)

| 2018 год | Дистри- буция | Розница | Произ- водство | Нераспре- деленные статьи | Исключае- мые взаимо- расчеты между сегментами | Итого |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------|--|----------------------|
| 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 2019 Г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Информация по сегментам (продолжение)

| 31 декабря 2019 г. | Дистри- буция | Розница | Произ- водство | Недвижи- мость | Медицина | Нераспре- деленные статьи | Исключаемые взаиморасче- ты между сегментами | Итого информа- ция по сегментам* | Влияние МСФО (IFRS) 16 | Итого по КФО |
|---|--------------------------|-------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------|--|---|---|---------------------------------------|-------------------------|
| Прочие активы сегмента | 85 887 317 | 25 736 452 | 18 691 537 | 1 682 732 | 471 348 | 2 634 652 | (7 048 685) | 128 055 353 | (1 855 849) | 126 199 504 |
| Активы в форме права пользования | - | - | - | - | - | - | - | - | 24 759 251 | 24 759 251 |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль и отложенные налоговые активы | 49 390 | 83 835 | 1 071 221 | 4 616 | 7 204 | 113 811 | 179 496 | 1 509 573 | 242 219 | 1 751 792 |
| Займы выданные, банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев, инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости | 4 446 878 | 4 745 | - | - | - | 9 089 671 | (4 060 161) | 9 481 133 | - | 9 481 133 |
| Итого активы | 90 383 585 | 25 825 032 | 19 762 758 | 1 687 348 | 478 552 | 11 838 134 | (10 929 350) | 139 046 059 | 23 145 621 | 162 191 680 |
| Прочие обязательства сегмента | 78 376 125 | 17 420 022 | 2 478 553 | 36 247 | 9 005 | 154 455 | (6 359 338) | 92 115 069 | (164) | 92 114 905 |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль и отложенные налоговые обязательства | 811 118 | 540 999 | 247 317 | 1 075 | - | 1 | - | 1 600 510 | 1 410 | 1 601 920 |
| Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы | 2 514 198 | 373 000 | 517 700 | 681 200 | 91 502 | 2 408 176 | (4 341 973) | 2 243 803 | - | 2 243 803 |
| Краткосрочные и долгосрочные обязательства по аренде | - | - | - | - | - | - | - | - | 24 112 882 | 24 112 882 |
| Итого обязательства | 81 701 441 | 18 334 021 | 3 243 570 | 718 522 | 100 507 | 2 562 632 | (10 701 311) | 95 959 382 | 24 114 128 | 120 073 510 |

*- *итого консолидировано по сегментам до применения МСФО (IFRS) 16*

24. Информация по сегментам (продолжение)

| 31 декабря 2018 г. | Дистри- буция | Розница | Произ- водство | Нерас- преде- ленные статьи | Исключае- мые взаимо- расчеты между сегмен- тами | Итого |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------------|---|--------------------|
| Прочие активы сегмента | 88 941 160 | 22 408 690 | 18 952 544 | 307 247 | (7 943 841) | 122 665 800 |
| Инвестиции в ассоциированную организацию | - | 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 |

ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Информация по сегментам (продолжение)

| 2019 г. | Дистри- буция | Розница | Произ- водство | Недвижи мость | Медицина | Нерас- преде- ленные статьи | Исключаемые взаимо- расчеты между сегментами | Итого информа- ция по сегментам* | Влияние МСФО (IFRS) 16 | Итого по КФО |
|--|------------------|---------|-------------------|------------------|----------|--------------------------------------|--|---|------------------------------|-----------------|
| | | | | | | | | | | |
| Амортизация основных средств и прочих нематериальных активов | 721 880 | 908 933 | 503 058 | 3 280 | 5 | 99 | (10 306) | 2 126 949 | (65 829) | 2 061 120 |
| Амортизация активов в форме права пользования | - | - | - | - | - | - | - | - | 3 039 378 | 3 039 378 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности | 449 951 | 4 395 | 435 | - | - | - | - | 454 781 | - | 454 781 |
| Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи | 241 634 | 103 297 | 23 958 | - | - | - | - | 368 889 | - | 368 889 |
| Прочие неденежные (доходы)/расходы | (134 432) | 25 707 | 80 104 | (165) | - | 531 227 | 208 215 | 710 656 | - | 710 656 |

*- *итого консолидировано по сегментам до применения МСФО (IFRS) 16*

| 2018 г. | Дистри- буция | Розница | Произ- водство | Нераспре- деленные статьи | Исключае- мые взаимо- расчеты между сегментами | Итого |
|--|------------------|---------|-------------------|---------------------------------|---|-----------|
| | | | | | | |
| 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) |

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

24. Информация по сегментам (продолжение)

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.

| Сегмент Дистрибуция | 2019 г. | 2018 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Выручка от продажи товаров на коммерческом рынке | 189 422 365 | 187 693 845 |
| Выручка от продажи товаров на бюджетном рынке | 15 427 438 | 13 103 919 |
| Выручка от оказания услуг | 2 769 925 | 2 468 415 |
| Итого | 207 619 728 | 203 266 179 |

| Сегмент Розница | 2019 г. | 2018 г. |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Выручка от продажи товаров | 66 888 881 | 57 286 226 |
| Выручка от оказания услуг | 3 116 792 | 4 354 190 |
| Итого | 70 005 673 | 61 640 416 |

| Сегмент Производство | 2019 г. | 2018 г. |
|--|-------------------|------------------|
| Выручка от продажи собственных продуктов | 9 824 971 | 7 428 357 |
| Выручка от лицензионного производства и оказания услуг | 1 655 565 | 2 002 365 |
| Выручка от продажи МНН (Международное непатентованное название) - дженериков | 541 837 | 548 405 |
| Итого | 12 022 373 | 9 979 127 |

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.

25. 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 2019 г. количество обыкновенных акций составило 527 142 857 штук, включая выкупленные собственные акции в количестве 13 521 032 штук (на 31 декабря 2018 г.: 527 142 857 штук, выкупленные собственные акции отсутствовали) (Примечание 15).

25. Прибыль на акцию (продолжение)

| | 2019 г. | 2018 г. |
|--|----------------|----------------|
| Прибыль за год, относимая на собственников Организации | 3 480 814 | 6 184 864 |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс. штук) | 517 394 | 527 143 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях) | 6,73 | 11,73 |

26. 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, приходящихся на неконтролирующую долю участия | Прибыль, приходящаяся на неконтроли- рующую долю участия | Накопленные неконтроли- рующие доли участия в дочерней органи-зации | Дивиденды, выплаченные неконтроли- рующей доле участия в течение года |
|---------------------------|--|--|--|--|
| Год, закончившийся | | | | |
| 31 декабря 2019 г. | | | | |
| ООО «АС Бюро +» | 49% | 22 242 | 100 663 | 9 593 |
| ООО «Альфа Живика» | 49% | 50 497 | 114 598 | 23 972 |
| ООО «Бета Живика» | 49% | 70 286 | 103 189 | 22 574 |
| ООО «Вега Живика» | 49% | 25 335 | 47 812 | 10 667 |
| ООО «Гамма Живика» | 49% | 23 496 | 34 573 | 9 493 |
| Итого | | 191 856 | 400 835 | 76 299 |
| 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 |

ПАО «ПРОТЕК» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Неконтролирующая доля участия (продолжение)

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

| | На 31 декабря | | | | За год, закончившийся 31 декабря | | | Чистое изменение суммы денежных средств |
|--------------------|----------------------|---------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------------|----------------|------------------------|---|
| | Краткосрочные активы | Долгосрочные активы | Краткосрочные обязательства | Долгосрочные обязательства | Выручка | Прибыль | Итого совокупный доход | |
| 2019 г. | | | | | | | | |
| ООО «АС Бюро +» | 685 182 | 1 111 136 | 1 046 838 | 544 046 | 4 071 925 | 45 391 | 45 391 | 7 683 |
| ООО «Альфа Живика» | 717 899 | 1 344 715 | 1 289 877 | 538 863 | 4 215 378 | 103 054 | 103 054 | (3 450) |
| ООО «Бета Живика» | 681 914 | 1 022 814 | 1 111 520 | 382 618 | 4 824 274 | 143 440 | 143 440 | (14 554) |
| ООО «Вега Живика» | 179 005 | 304 727 | 289 186 | 96 971 | 1 275 609 | 51 705 | 51 705 | (7 926) |
| ООО «Гамма Живика» | 168 708 | 250 746 | 247 961 | 100 936 | 1 162 555 | 47 951 | 47 951 | (13 267) |
| Итого | 2 432 708 | 4 034 138 | 3 985 382 | 1 663 434 | 15 549 741 | 391 541 | 391 541 | (31 514) |
| 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 |

27. 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 проведены 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 2019 г. был создан резерв под потенциальные налоговые обязательства в размере 243 851 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 163 972 тыс. руб.).

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 о возмещении ущерба. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам.

28. Договорные обязательства

Договорные обязательства по приобретению основных средств

На 31 декабря 2019 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 939 490 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 332 816 тыс. руб.).

Договорные обязательства по приобретению товара

На 31 декабря 2019 г. Группа имела обязательства по заключенным договорам по закупке товаров в размере 1 166 539 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 1 223 310 тыс. руб.).

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.

28. Договорные обязательства (продолжение)

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:

| | 31 декабря 2018 г. |
|---|--------------------|
| Не более 1 года | 4 514 731 |
| От 1 года до 5 лет | 19 828 362 |
| Итого обязательства по операционной аренде | 24 343 093 |

При досрочном прекращении договоров штрафы не предусмотрены.

С 1 января 2019 г. Группа признает активы в форме права пользования по вышеуказанной аренде, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью (Примечание 12).

29. 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).

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 валютным, процентным и долговым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. 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, банковским депозитам, инвестициям, оцениваемым по справедливой стоимости, дебиторской и кредиторской задолженности и заемным средствам (см. Примечания 3, 4, 5, 6, 13 и 14). С целью минимизации данного риска Группа может заключать форвардные контракты. На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 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 2019 г. ослаб/укрепился на 30% (2018 г.: 20%) при сохранении значений прочих переменных характеристик, прибыль за год после налогообложения увеличилась/уменьшилась бы на 1 437 408 тыс. руб. (2018 г.: 675 986 тыс. руб.).

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Если бы курс российского рубля по отношению к евро на 31 декабря 2019 г. ослаб/укрепился на 30% (2018 г.: 20%) при сохранении значений прочих переменных, прибыль за год после налогообложения уменьшилась/увеличилась бы на 5 082 тыс. руб. (2018 г.: 23 184 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.

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.

Начиная с 2018 г. 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.

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.

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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. Она основывается на разнице между предусмотренным 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 приблизительную 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.

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 с определением 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.

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.

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа применяет два 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.

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

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Денежные средства в банке (Примечание 3) | 6 212 287 | 8 736 030 |
| Займы, выданные третьим лицам, и банковские депозиты со сроком погашения более трех месяцев (Примечание 4) | 7 667 942 | 3 309 745 |
| Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости (Примечание 5) | 1 813 191 | 3 939 326 |
| Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 23) | - | 854 000 |
| Торговая дебиторская задолженность (Примечание 6) | 26 481 617 | 29 219 699 |
| Депозит под обеспечение исполнения государственных контрактов (Примечание 6) | 372 960 | 249 740 |
| Дебиторская задолженность по услугам (Примечание 6) | 2 430 868 | 1 935 766 |
| Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами (Примечание 6) | 36 263 | 230 880 |
| Прочая дебиторская задолженность (Примечание 6) | 269 829 | 512 554 |
| Итого | 45 284 957 | 48 987 740 |

Географическая концентрация кредитного риска Группы приходится на внутренний рынок Российской Федерации. Группа не подвержена иным существенным концентрациям кредитного риска на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 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:

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)

| | Рейтинговое агентство | 31 декабря 2019 г. | | 31 декабря 2018 г. | |
|---|-----------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-----------|
| | | Рейтинг | Остаток | Рейтинг | Остаток |
| ВТБ | Standard & Poor's | BBB- | 7 309 620 | BBB- | 6 921 313 |
| ПАО «Промсвязьбанк» | Standard & Poor's | BB- | 1 500 040 | | - |
| БАНК «ФК ОТКРЫТИЕ» | Investors Service | Ba2 | 1 500 025 | | - |
| АЛЬФА-Банк | Standard & Poor's | BB+ | 1 334 312 | BB+ | 732 423 |
| Сбербанк РФ | Fitch | BBB | 1 074 720 | BBB- | 2 876 957 |
| ЮниКредит Банк | Standard & Poor's | BBB- | 800 090 | BBB- | 775 091 |
| Райффайзенбанк | Fitch | BBB | 49 408 | BBB- | 288 909 |
| Прочие | | | 307 269 | | 446 337 |
| Итого денежные средства в банке и банковские депозиты со сроком погашения более 3 месяцев (Примечание 3 и 4) | | | 13 875 484 | 12 041 030 | |

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 финансовой отчетности.

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.

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 2019 г. | Уровень | Сумма | Валовая | Ожидаемые |
|---|----------------|--------------------|-------------------|------------------|
| <i>В % от валовой суммы</i> | <i>убытков</i> | <i>обеспечения</i> | <i>балансовая</i> | <i>кредитные</i> |
| | | | <i>стоимость</i> | <i>убытки за</i> |
| | | | | <i>весь срок</i> |
| Торговая дебиторская задолженность | | | | |
| - не просроченная | 2,78% | (13 141 409) | 26 502 751 | (371 371) |
| - с задержкой платежа менее 40 дней | 3,34% | (961 381) | 1 758 429 | (26 650) |
| - с задержкой платежа от 41 до 90 дней | 5,31% | (580 376) | 810 171 | (12 211) |
| - с задержкой платежа от 91 до 180 дней | 27,62% | (124 553) | 248 308 | (34 176) |
| - с задержкой платежа свыше 181 дня | 88,75% | (2 677) | 534 568 | (472 068) |
| Уменьшение за счет суммы скидок покупателям | - | - | (2 456 134) | - |
| Итого торговая дебиторская задолженность (валовая стоимость) | - | - | 27 398 093 | (916 476) |
| Прочая дебиторская задолженность | 0,9% | - | 3 139 093 | (29 173) |
| Итого торговая и прочая дебиторская задолженность (балансовая стоимость) | - | - | 30 537 186 | (945 649) |
| На 31 декабря 2018 г. | | | | |
| <i>В % от валовой суммы</i> | <i>Уровень</i> | <i>Сумма</i> | <i>Валовая</i> | <i>Ожидаемые</i> |
| | <i>убытков</i> | <i>обеспечения</i> | <i>балансовая</i> | <i>кредитные</i> |
| | | | <i>стоимость</i> | <i>убытки за</i> |
| | | | | <i>весь срок</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) | - |
| Итого торговая дебиторская задолженность (валовая стоимость) | - | - | 29 219 699 | (841 888) |
| 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.

29. 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 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Крупные аптечные сети | 16 815 587 | 17 975 207 |
| Оптовые покупатели | 6 875 239 | 6 025 729 |
| Средние аптечные сети | 1 243 477 | 1 447 186 |
| Отдельные аптеки | 826 442 | 887 684 |
| Государственные больницы | 408 384 | 463 755 |
| Государственные организации | 372 960 | 227 335 |
| Связанные стороны (Примечание 6, 23) | 36 263 | 230 880 |
| Прочие покупатели | 554 285 | 416 997 |
| Итого | 27 132 637 | 27 674 773 |

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

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности

| | Торговая дебиторская зadolженность | Прочая дебиторская зadolженность | Итого |
|---|--|--|----------------|
| На 1 января 2018 г. (Примечание 6) | 925 369 | 36 357 | 961 726 |
| Признано через прибыль или убыток (Примечания 18, 20) | 12 427 | 2 616 | 15 043 |
| Использовано | (95 908) | (10 938) | (106 846) |
| На 31 декабря 2018 г. (Примечание 6) | 841 888 | 28 035 | 869 923 |
| Признано через прибыль или убыток (Примечания 18, 20) | 444 592 | 10 189 | 454 781 |
| Использовано | (370 004) | (9 051) | (379 055) |
| На 31 декабря 2019 г. (Примечание 6) | 916 476 | 29 173 | 945 649 |

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.

29. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Неиспользованный кредитный лимит по кредитным линиям на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г.:

| Банк | Валюта кредита | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|-------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|
| ВТБ Факторинг | Руб. | 3 000 000 | 3 000 000 |
| АО Альфа-банк Факторинг | Руб. | 1 700 000 | - |
| Сбербанк | Руб. | 1 500 000 | 1 450 000 |
| Райффайзенбанк | Долл. США | 517 656 | 450 875 |
| КБ Ситибанк | Долл. США | 281 807 | 446 530 |

Итого **6 999 463** **5 347 405**

Неиспользованный кредитный лимит по банковским гарантиям на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г.:

| Банк | Валюта кредита | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|----------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| Райффайзенбанк | Долл. США, Руб. | 4 083 549 | 3 246 446 |
| Сбербанк | Руб. | 3 146 509 | 1 949 509 |
| ЮниКредит Банк | Руб. | 2 676 000 | 1 701 888 |
| Росбанк (BSGV) | Руб. | 1 200 000 | 1 700 000 |
| ОТП Банк | Руб. | 303 257 | 171 113 |
| Промсвязьбанк | Руб. | - | 3 000 000 |

Итого **11 409 315** **11 768 956**

В таблице ниже анализируются финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2019 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.

| | Балансовая стоимость | Контрактные денежные потоки | От 1 года | | |
|---|-------------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | | До 1 года | до 5 лет | Более 5 лет |
| На 31 декабря 2019 г. | | | | | |
| Кредиты банков и займы полученные с фиксированной процентной ставкой (Примечание 13) | 2 210 805 | 2 493 231 | 1 154 954 | 1 338 277 | - |
| Кредиты банков и займы полученные с плавающей процентной ставкой (Примечание 13) | 32 998 | 33 492 | 33 492 | - | - |
| Обязательства по аренде (Примечание 12) | 24 112 882 | 36 471 462 | 4 616 017 | 17 910 896 | 13 944 549 |
| Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 14) | 88 655 409 | 88 655 409 | 88 655 409 | - | - |
| Итого финансовые обязательства | 115 012 094 | 127 653 594 | 94 459 872 | 19 249 173 | 13 944 549 |

29. 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 13) | 3 088 048 | 3 579 763 | 1 070 949 | 2 408 415 | 100 399 |
| Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 14) | 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 |

В течение 2019 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 3 564 410 тыс. руб. (2018 г.: 3 863 542 тыс. руб.).

30. 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, обязательства по аренде, торговую и прочую кредиторскую задолженность, отраженные 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.

30 Управление капиталом (продолжение)

Отношение заемных средств за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств к капиталу на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. составило:

| | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 13) | 1 163 663 | 1 046 223 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 14) | 92 114 586 | 87 428 181 |
| Кредиторская задолженность по дивидендам перед собственниками Организации | 319 | 326 |
| Долгосрочные кредиты и займы (Примечание 13) | 1 080 140 | 2 041 825 |
| Обязательства по аренде (Примечание 12) | 24 112 882 | - |
| За вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств (Примечание 3) | (6 432 007) | (8 930 885) |
| Заемные средства за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств | 112 039 583 | 81 585 670 |
| Итого собственный капитал | 42 118 170 | 39 940 478 |
| Итого капитал | 154 157 753 | 121 526 148 |
| Отношение заемных средств за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств к капиталу | 73% | 67% |

Изменение показателя в 2019 г. вызвано в первую очередь отражением обязательств по аренде в соответствии с МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 г. 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 2019 г. и 31 декабря 2018 г. оценивается руководством как приемлемое.

31. 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.

(a) 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.

31. Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

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.

Оценка инвестиционной недвижимости производится Группой на каждую отчетную дату по справедливой стоимости. Это значение справедливой стоимости относится к Уровню 3 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 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 2019 г., изменений в методах определения оценок справедливой стоимости Уровня 2 не произошло (2018 г.: не произошло).

32. События после отчетного периода

Выкуп собственных акций

В апреле 2020 г. в процессе реализации акционерами Организации своих прав в рамках процедуры Добровольного предложения, компания Группы приобрела 69 868 991 акций по цене 100 рублей за акцию.

Коронавирус (COVID-19)

В конце 2019 г. из Китая впервые поступила информация о коронавирусе (COVID-19). По состоянию на конец года во Всемирную организацию здравоохранения поступили сообщения об ограниченном числе случаев заражения неизвестным вирусом. В первые месяцы 2020 г. вирус распространился по всему миру, и его отрицательное воздействие стало увеличиваться. По мнению руководства, эта вспышка относится к категории некорректирующих событий после отчетного периода. Хотя на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности ситуация все еще развивается и до настоящего момента руководство не отметило ощутимого негативного воздействия на продажи или цепочку поставок Группы, влияние этой ситуации на Группу в будущем невозможно спрогнозировать. Вследствие распространения COVID-19 и падения цен на нефть в первом квартале 2020 г. произошло ослабление российского рубля к ряду иностранных валют. В частности, снижение стоимости российского рубля по отношению к доллару США в период после отчетной даты превышало 30% по сравнению с обменным курсом на 31 декабря 2019 г. Руководство продолжит внимательно следить за потенциальным воздействием этих событий на Группу и предпримет все возможные меры для снижения возможных отрицательных последствий.