

АО «Р-Фарм»

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

31 декабря 2019 г.

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	6
1 Общие сведения о Группе и ее деятельности	5
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	6
3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения	6
4 Основные положения учетной политики.....	8
5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	22
6 Новые стандарты и интерпретации.....	23
7 Расчеты и операции со связанными сторонами	26
8 Основные средства.....	28
9 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	29
10 Гудвил	30
11 Прочие нематериальные активы	30
12 Инвестиции в долговые ценные бумаги и депозиты	31
13 Запасы.....	32
14 Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	32
15 Займы выданные.....	33
16 Денежные средства и их эквиваленты.....	34
17 Акционерный капитал	34
18 Кредиты и займы.....	35
19 Государственные субсидии.....	36
20 Кредиторская задолженность по прочим налогам.....	36
21 Резервы предстоящих расходов и платежей	36
22 Торговая и прочая кредиторская задолженность	36
23 Анализ выручки и себестоимости продаж по видам	37
24 Затраты на персонал	37
25 Прочие операционные доходы и расходы.....	37
26 Финансовые доходы	38
27 Финансовые расходы.....	38
28 Налог на прибыль	38
29 Условные и договорные обязательства.....	41
30 Неконтролирующая доля участия	42
31 Управление финансовыми рисками	43
32 Справедливая стоимость финансовых инструментов	46
33 События после окончания отчетного периода	47



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Акционерного Общества «Р-Фарм»:

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Акционерного Общества «Р-Фарм» 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 об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств 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.

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.


15 июля 2020 года
Москва, Российская Федерация


В. Еремчук, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-001658),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудлируемое лицо: Акционерное общество «Р-Фарм»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027739700020

Идентификационный номер налогоплательщика: 7726311464

123154, Российская Федерация, г. Москва, ул. Берзарина, д. 19
кооп. 1

Независимый аудитор
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. № 008 830

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

АО «Р-Фарм»

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2019 г.

В тысячах российских рублей

Прим. 31 декабря 2019 г. 31 декабря 2018 г.

АКТИВЫ

Внеоборотные активы			
Основные средства	8	6 323 626	6 397 703
Активы в форме права пользования	9,5	1 410 235	-
Гудвил	10	373 527	373 527
Прочие нематериальные активы	11	3 526 331	3 611 852
Инвестиции долгосрочные	12	163 396	16 157
Отложенные налоговые активы	28	1 178 781	789 857
Займы выданные долгосрочные	15	970	50 761
Прочие внеоборотные активы	14	1 576 288	586 357
Итого внеоборотные активы		14 553 154	11 826 214
Оборотные активы			
Запасы	13	19 385 360	12 902 891
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	14	17 412 648	13 307 684
Предоплата по текущему налогу на прибыль		12 868	64 925
Займы выданные краткосрочные	15	694 845	212 359
Денежные средства и их эквиваленты	16	7 570 335	3 582 216
Инвестиции краткосрочные	12	2 761	-
Итого оборотные активы		45 078 817	30 070 075
ИТОГО АКТИВЫ		59 631 971	41 896 289

КАПИТАЛ

Акционерный капитал	17	28	28
Трансляционный резерв		(32 169)	(1 416)
Нераспределенная прибыль		19 296 451	7 995 407
Капитал, относимый на собственников Организации		19 264 310	7 994 019
Неконтролирующая доля	30	3 001	2 997
ИТОГО КАПИТАЛ		19 267 311	7 997 016

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы долгосрочные	18,9,5	1 565 479	1 245 796
Отложенные налоговые обязательства	28	2 031 159	1 125 927
Прочая кредиторская задолженность	22	1 957 063	1 832 947
Доходы будущих периодов	19	540 350	540 350
Итого долгосрочные обязательства		6 094 051	4 745 020

Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы краткосрочные	18,9,5	2 075 198	536 141
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	22	31 060 649	27 946 556
Текущие обязательства по налогу на прибыль		527 071	180 723
Задолженность по прочим налогам	20	207 744	128 967
Прочие резервы предстоящих расходов и платежей	21	399 947	361 866
Итого краткосрочные обязательства		34 270 609	29 154 253
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		40 364 660	33 899 273
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		59 631 971	41 896 289

Утверждено и подписано 15 июля 2020 г.

Игнатев Василий Геннадьевич
Генеральный директор АО «Р-Фарм»Заломова Ирина Ефимовна
Главный бухгалтер АО «Р-Фарм»

Прилагаемые примечания на стр. 6-49 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

АО «Р-Фарм»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

В тысячах российских рублей			
	Прим.	2019 г.	2018 г.
Выручка	23	82 237 748	57 940 779
Себестоимость продаж	23	(59 075 418)	(43 262 204)
Валовая прибыль		23 162 330	14 678 575
Прочие операционные доходы	25	662 794	861 891
Затраты на оплату труда	24	(3 661 374)	(3 366 142)
Расходы на исследования и разработки		(400 505)	(544 623)
Консультационные услуги		(263 985)	(419 008)
Реклама и маркетинг		(305 656)	(477 915)
Расходы по операционной аренде		(292 500)	(559 513)
Расходы на транспорт и хранение		(470 492)	(380 537)
Командировочные и представительские расходы		(216 190)	(172 026)
Офисные расходы		(197 648)	(270 081)
Амортизация основных средств		(324 450)	(254 246)
Амортизация активов в форме права пользования		(180 032)	-
Ремонт и обслуживание основных средств		(196 515)	(189 176)
Программное обеспечение		(132 910)	(102 174)
Страхование		(90 555)	(85 078)
Роялти		(87 914)	(61 798)
Амортизация прочих нематериальных активов		(10 343)	(22 888)
Прочие расходы		(344 208)	(407 402)
Прочие операционные расходы	25	(1 867 678)	(1 977 133)
Операционная прибыль		14 782 169	6 250 726
Финансовые доходы	26	133 755	406 463
Финансовые расходы	27	(685 732)	(447 275)
Прибыль до налогообложения		14 230 192	6 209 914
Расходы по налогу на прибыль	28	(2 930 189)	(1 114 960)
Прибыль за год		11 300 003	5 094 954
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков:			
Резерв по пересчету в валюту представления отчетности		(30 753)	(2 555)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		11 269 250	5 092 399
Прибыль, относимая на:			
собственников Предприятия		11 301 044	5 094 956
неконтролирующую долю		(1 041)	(3)
Прибыль за год		11 300 003	5 094 953
Итого совокупный доход, причитающийся:			
собственникам Предприятия		11 270 291	5 092 401
неконтролирующей доле		(1 041)	(3)
Совокупный доход за год		11 269 250	5 092 398

Утверждено и подписано 15 июля 2020 г.

Игнатъев Василий Геннадьевич
Генеральный директор АО «Р-Фарм»



Зямова Ирина Ефимовна
Главный бухгалтер АО «Р-Фарм»

Прилагаемые примечания на стр. 6 - 49 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

АО «Р-Фарм»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

	Приходящиеся на собственников Организации					Итого капитал
	Прим.	Акцио-нер-ный капитал	Резервы	Нераспре-деленная прибыль	Неконтро-лирующая Доля участия	
В тысячах российских рублей						
Остаток на 1 января 2018 г.	28	1 139	-	8 412 300	-	8 413 467
Прибыль/(убыток) за год	-	-	-	5 094 954	(3)	5 094 951
Прочий совокупный убыток	-	-	(2 555)	-	-	(2 555)
Резерв по пересчету валюты	-	-	(2 555)	5 094 954	(3)	5 092 396
Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	-	-	-	-	-	3 000
Объединения бизнеса	-	-	-	(5 511 847)	-	(5 511 847)
Дивиденды объявленные	17	-	-	7 995 407	2 997	7 997 016
Остаток на 31 декабря 2018 г.	28	(1 416)	-	11 301 044	(1 041)	11 300 003
Прибыль/(убыток) за год	-	-	(30 753)	-	-	(30 753)
Прочий совокупный убыток	-	-	(30 753)	11 301 044	(1 041)	11 269 250
Резерв по пересчету валюты	-	-	-	-	1 045	1 045
Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	-	-	-	-	-	-
Объединения бизнеса	28	(32 169)	-	19 296 451	3 001	19 267 311
Остаток на 31 декабря 2019 г.						

Утверждено и подписано 15 июля 2020 г.

Игнатьев Василий Геннадьевич,
 Генеральный директор АО «Р-Фарм»



(Handwritten signature)

Заломова Ирина Ефимовна
 Главный бухгалтер АО «Р-Фарм»

АО «Р-Фарм»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

В тысячах российских рублей	Прим.	2019 г.	2018 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		14 230 192	6 209 914
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств	8	745 513	580 158
Амортизацию прочих нематериальных активов	11	194 786	52 750
Амортизацию активов в форме права пользования	9	180 032	-
Выбытие внеоборотных активов	8,11	917 994	182 777
Списание НИОКР		-	80 458
Списание товаров, с учетом компенсации от поставщиков	25	861 775	852 386
Пожертвования	25	162 246	337 199
Безвозмездно полученное имущество	25	(106 023)	(277 756)
Расходы на освоение производства	25	(143 772)	154 372
Изменение резерва под обесценение запасов	13	(92 474)	(48 407)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	14	123 827	(137 787)
Списание дебиторской задолженности		15 870	80 042
Доход от оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости	26	(2 478)	(340 809)
Курсовые разницы	25	(105 948)	(159 688)
Проценты к уплате по кредитам/займам	27	416 932	416 341
Проценты к уплате по обязательствам по аренде	26	146 212	-
Проценты к получению по займам		(33 669)	(17 964)
Безвозмездно переданное имущество	25	120 668	-
Прочие неденежные операции		32 791	37 469
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
		17 664 474	8 001 454
(Увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		(5 074 899)	(731 507)
(Увеличение)/уменьшение запасов		(7 463 582)	719 477
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		8 971 705	(1 106 487)
Изменения в оборотном капитале			
Налог на прибыль уплаченный		(3 566 776)	(1 118 517)
Проценты уплаченные		(2 071 751)	(693 096)
		(106 781)	(664 502)
Чистая сумма денежных средств, поступивших от операционной деятельности			
		11 919 166	5 525 339
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	8	(825 123)	(1 142 368)
Приобретение инвестиций	12	(151 136)	(6 096)
Поступления от продажи инвестиций	12	5 679	22 296
Займы выданные	15	(744 605)	(397 857)
Погашение займов выданных	15	340 351	157 905
Приобретение нематериальных активов	11	(886 683)	(760 448)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности			
		(2 261 517)	(2 126 569)

Прилагаемые примечания на стр. 6 - 49 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

АО «Р-Фарм»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов	18	6 196 407	12 322 950
Погашение кредитов и займов	18	(6 034 927)	(14 942 522)
Погашение обязательств по аренде	9	(251 958)	-
Взносы в капитал, сделанные собственниками (кроме выпуска акций)		-	3 000
Дивиденды, уплаченные собственникам Организации	17	(5 511 848)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(5 602 326)	(2 616 572)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств		(67 204)	273 039
Изменение суммы денежных средств и их эквивалентов		3 988 119	1 055 237
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года	16	3 582 216	2 526 979
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	16	7 570 335	3 582 216

Утверждено и подписано 15 июля 2020 г.

Игнатъев Василий Геннадьевич
Генеральный директор АО «Р-Фарм»



Заломова Ирина Ефимовна
Главный бухгалтер АО «Р-Фарм»

Прилагаемые примечания на стр. 6 - 49 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

1 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 АО «Р-Фарм» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых – «Группа»).

Компания была зарегистрирована в 2001 году и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации. Акции Компании распределяются только среди его учредителей или иного заранее определенного круга лиц.

Владельцами акций Компании на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. являются Общество с ограниченной ответственностью «Р-Фарм Холдинг» (доля владения 89%), Акционерная компания «Мицуи энд Ко, ЛТД» (доля владения 10%), а также Частная акционерная компания с ограниченной ответственностью «РЯ Фарма Холдингс ЛТД» (1%).

Единственным владельцем ООО «Р-Фарм Холдинг» на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. является г-н Репик А. Е.

Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы, и эффективные доли владения ими на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. представлены ниже:

Наименование и организационно-правовая форма дочернего общества	Страна регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения, % на 31 декабря 2019	Эффективная доля владения, % на 31 декабря 2018
АО «Ортат»	Российская Федерация	Упаковка лекарственных средств	100%	100%
ООО «Технология лекарств»	Российская Федерация	Производство лекарственных средств	100%	100%
АО «Фармославль»	Российская Федерация	Научные исследования и разработки	100%	100%
АО «Русская медицинская компания»	Российская Федерация	Оптовая торговля лекарственными средствами	100%	100%
ТОО «Р-Фарм Казахстан»	Казахстан	Оптовая торговля лекарственными средствами	100%	100%
ООО «Р-Фарм Центральная Азия»	Российская Федерация	Оптовая торговля лекарственными средствами	50%	50%
ООО «Р2МЕД»	Российская Федерация	Оптовая торговля лекарственными средствами	50%	

В феврале 2019 г. АО «Р-Фарм» совместно с АО «Русатом Хелскеа» учредило компанию ООО «Р2Мед». Доля владения каждой из стороны составила 50%.

Основная деятельность. Основными видами деятельности Группы в Российской Федерации являются:

- оптовая торговля лекарственными средствами на основании заключенных государственных и коммерческих контрактов;
- производство лекарственных средств;
- упаковка лекарственных средств;
- научные исследования и разработки.

Производственные подразделения Группы расположены в Ярославской и Костромской областях Российской Федерации.

Акционеры Группы имеют право вносить изменения в консолидированную финансовую отчетность после даты её выпуска.

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

Юридический адрес компании:

- Юридический адрес Компании: 123154, Российская Федерация, г. Москва, ул. Берзарина, д. 19, корп. 1.

Юридические адреса дочерних компаний:

- АО «Ортат»: 157092, Российская Федерация, Костромская обл., Сусанинский район, с. Северное, мкр. Харитоново.
- ООО «Технология лекарств»: 141400, Российская Федерация, МО, г. Химки, ул. Рабочая, 2А, 1.
- АО «Фармославль»: 115000, Российская Федерация, Ярославская обл., г. Ярославль, ул. Кирова, д. 14.
- АО «Русская медицинская компания»: 199155, Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, улица Уральская, д. 17 корп. 3 литер Е, помещение 24Н, офис 3
- ТОО «Р-Фарм Казахстан»: Республика Казахстан, г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Аль Фараби, 17/1, кв. 18.
- ООО «Р-Фарм Центральная Азия»: 123154, г. Москва, ул. Берзарина, д.19, корп1, этаж 1, помещение V, комн. 7.
- ООО «Р2МЕД»: 119421, г. Москва, проспект Ленинский, дом 111 КОРПУС 1, ЭТ/КОМ 5/89.

Валюта представления отчетности. Если не указано иначе, показатели данной консолидированной финансовой отчетности выражены в российских рублях («руб.»).

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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 29). 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.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывной деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния финансового кризиса на будущие операции Группы.

Расчетное обесценение гудвила. Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год в соответствии с принятой Учетной политикой.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих платежей налога на прибыль; он отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта. Группа регулярно проверяет и подтверждает исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками.

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 оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования 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 99 247 тыс. руб. или уменьшиться на 99 247 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (на 31 декабря 2018 г.: увеличиться на 71 720 тыс. руб./уменьшиться на 71 720 тыс. руб.).

Обесценение запасов. Оценка стоимости реализации запасов, по которым был создан резерв по обесценению производилась с применением профессионального суждения на основе опыта, имеющегося в отношении реализации аналогичных активов с учетом оставшегося срока годности, имеющихся заказов на реализацию, а также средней оборачиваемости.

Бонусы от поставщиков. Руководство применяет профессиональные суждения для принятия решения о начислении плановых бонусов на основании договорных условий, истории получения бонусов от поставщиков, а также оценок менеджмента в возможности выполнения данных условий и вероятности получения бонусов.

Амортизация активов в форме права пользования. При определении срока аренды руководство учитывает все факты и обстоятельства, создающие экономические стимулы для исполнения опциона на продление (или неисполнения опциона на прекращение договора аренды) бессрочных договоров аренды офисных помещений. 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 аренды офисных помещений, как правило, наиболее значимыми являются следующие факторы:

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

- У Группы, как правило, есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если для прекращения (или отказа от продления) договора аренды установлены значительные штрафы
- У Группы, как правило, есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если какие-либо капитализированные затраты на улучшение арендованного актива, как ожидается, будут иметь значительную ликвидационную стоимость.

В остальных случаях Группа рассматривает другие факторы, включая продолжительность аренды в прошлые периоды, а также затраты и нарушения в обычном порядке деятельности, которые потребуются при замене актива, находящегося в аренде.

4 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность 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 переоценки основных средств, инвестиционной собственности, имеющихся в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. (См. Примечание 5).

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, 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 другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, 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 реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить 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 предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние предприятия 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.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа оценивает неконтролирующую долю, 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 в чистых активах приобретенного предприятия. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, 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 приобретенное предприятие, 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 предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Предприятие и все его дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

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

Составляющие прочего совокупного дохода представлены за вычетом соответствующих налоговых эффектов.

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 как сделку с капиталом в отчете об изменениях в капитале.

Ассоциированные предприятия. Ассоциированные предприятия – это предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих предприятиях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной компании в период после даты приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных предприятий после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных предприятий отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансовых результатов ассоциированных предприятий, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных предприятий отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансовых результатов ассоциированных предприятий.

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

Выбытие дочерних предприятий, ассоциированных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии 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 ассоциированном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, 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 ассоциированном предприятии 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.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний, действующих в Российской Федерации, и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации российский рубль («руб.»). Функциональной валютой ТОО «Р Фарм Казахстан», расположенной в Республике Казахстан, является казахский тенге.

Пересчет результатов и статей отчета о финансовом положении каждой компании Группы (функциональная валюта которых не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) в валюту представления отчетности производится следующим образом:

- (i) активы и обязательства каждого отчета о финансовом положении пересчитываются по курсу на конец соответствующего отчетного периода;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по среднему курсу соответствующего периода (за исключением случаев, если средний курс не является приближенным значением суммарного эффекта курсов, действовавших на даты проведения операций; в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату проведения операций);
- (iii) компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу; и
- (iv) полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Гудвил и поправки на справедливую стоимость, возникающие при приобретении зарубежной компании, отражаются в составе активов и обязательств зарубежной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. официальный курс казахского тенге к российскому рублю, установленный Центральным Банком Российской Федерации, составлял 16,2174 руб. за 100 казахских тенге (31 декабря 2018 г.: 18,0570 руб. за 100 казахских тенге).

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива будет достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или 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.

Прибыль или 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.

Амортизация. На землю и объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	15-75
Машины и механизмы	10-20
Оборудование	5-15
Транспортные средства	5-10
Производственный и хозяйственный инвентарь	5-10
Капитализированные затраты на улучшение арендованных объектов	В течение срока аренды

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

Активы в форме права пользования. Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, включающей обязательства по аренде, арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до нее, любые первоначальные прямые затраты и прочие расходы, связанные с арендой.

Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Группа распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки.

Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Срок аренды может включать периоды, охватываемые опцией продления (или прекращения) аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена (или не прекращена). Руководство оценивает возможности продления и прекращения аренды на регулярной основе.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы в форме права пользования подлежат проверке на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения актива.

Активы в форме права пользования в основном включали договоры аренды административных офисов и складских помещений и амортизировались в течение 2-15 лет.

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

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость гудвила сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не сторнируется.

При выбытии актива из единицы, генерирующей денежные средства, на которую был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежные средства.

Нематериальные активы. Затраты на исследования учитываются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, понесенные по проектам научно исследовательских и опытно конструкторских работ (НИОКР, НИОКТР, НИР), напрямую связанные с разработкой и тестированием новых или усовершенствованных продуктов, признаются как нематериальные активы только при одновременном наличии следующих условий:

- технологическая реализуемость завершения работ по созданию нематериального актива, пригодного к использованию или продаже;
- намерение завершить работы по созданию, использованию или продаже нематериального актива;
- возможность использовать или продать нематериальный актив;
- высокая вероятность получения будущих экономических выгод от нематериального актива;
- наличие технических, финансовых и прочих ресурсов для завершения разработок, использования или продажи нематериального актива; и
- возможность достоверно оценить стоимость нематериального актива, возникающего в результате проведения опытно конструкторских работ.

Прочие затраты на разработку, не отвечающие этим условиям, относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть признаны как активы в последующие периоды. Капитализированные расходы на исследования и разработки отражаются как нематериальные активы и подлежат амортизации с момента готовности актива к использованию линейным методом в течение срока полезного использования.

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, разработок имеют определенный срок полезного использования и включают капитализированное программное обеспечение, патенты, торговые марки и лицензии.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и ввод в эксплуатацию.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Патенты	5-20
Торговые марки	1-20
Лицензии на программное обеспечение	7-20
Лицензии на ноу-хау	7-10

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из: стоимости, которая может быть получена в результате их использования, или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Платежи по лицензионным соглашениям

Авансовые платежи. Авансовые платежи по договорам приобретения лицензии на медицинские препараты, находящиеся на разных стадиях разработки, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты.

Группа рассматривает данные нематериальные активы как имеющие неопределенный срок полезного использования, так как анализ всех уместных факторов указывает на отсутствие предсказуемых ограничений периода, на протяжении которого, как ожидается, этот актив будет создавать для предприятия чистый приток денежных средств.

Авансовые платежи по лицензионным соглашениям не подлежат амортизации.

В соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» предприятие тестирует нематериальные активы из авансовых платежей на предмет обесценения путем сопоставления его возмещаемой величины с его балансовой стоимостью

(a) ежегодно, а также

(b) всякий раз, когда появляются признаки возможного обесценения данного нематериального актива.

Авансовые платежи по лицензионным соглашениям учитываются по себестоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Промежуточные платежи. Промежуточные платежи по договорам приобретения лицензии на медицинские препараты, находящиеся на разных стадиях разработки, отражаются как нематериальные активы, аналогично авансовым платежам. Промежуточные платежи признаются только тогда, когда их выплата становится вероятна.

Лицензионные платежи. Лицензионные платежи признаются в составе себестоимости по мере признания соответствующей выручки из продаж. В соответствии с учётной политикой, до момента признания соответствующей выручки от продаж медицинских препаратов, сумма ожидаемых платежей по роялти не может быть достоверно измерена.

Платежи по достижению этапов продаж. Платежи по достижению этапов продаж начисляются и учитываются, когда существует высокая вероятность их выплаты. Оплата представляет собой условную плату за лицензию (так как лицензионные платежи рассчитываются из реальной стоимости), поэтому другая сторона бухгалтерской проводки увеличивает стоимость нематериального актива. Вероятность выплаты появляется, когда продукт был запущен в продажу и существуют исторические данные об уровне продаж и, следовательно, справедливое основание полагать, что определенный уровень продаж будет достигнут.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. 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.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и 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 дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты 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.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, 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.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. 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 и схему выплат руководителям. В Примечании 5 приводятся важнейшие суждения, использованные Группой при определении бизнес-моделей для своих финансовых активов.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. 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. В Примечании 5 приводятся важнейшие суждения, использованные Группой при проведении теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов в отношении своих финансовых активов.

Реклассификация финансовых активов. 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.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. 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.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. 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 на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

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

Списание финансовых активов. 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.

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

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

Модификация финансовых активов. 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 (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых обязательств. 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. 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.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов. 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.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

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

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты займам, привлеченным 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, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. или на последующую дату. 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 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 займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости фиксированных арендных платежей, которые не были осуществлены на дату начала аренды. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, используется ставка привлечения дополнительных заемных средств, индивидуальная для компании-арендатора.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев. Активы с низкой стоимостью включают ИТ-оборудование и небольшие предметы офисной мебели.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Арендные платежи, которые зависят от кадастровой стоимости недвижимости или земли, являются переменными платежами, которые не зависят от индекса или ставки, поэтому такие арендные платежи не включаются в оценку обязательств по аренде и признаются как расходы в момент возникновения.

Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Обязательство по аренде впоследствии оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и переоценивается в случае изменения срока аренды, пересмотра арендного договора или изменения величины арендных платежей. Сумма переоценки отражается как изменение балансовой стоимости активов в форме права пользования.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы/(возмещение) 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 или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если Консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов. Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части 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 обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемой прибыли. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, 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 поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае 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 к уплате и НДС уплаченный раскрывается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. 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 цена реализации - это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

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

Предоплата. Предоплата отражается в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты 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. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения Консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода» (Примечание 33).

Займы выданные акционеру Группы, которые подлежат взаимозачету с суммой объявленных дивидендов к выплате, подлежат отражению в составе Дивидендов по обычным акциям.

Признание выручки. Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой справедливую стоимость возмещения, 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 от продажи лекарственных средств и изделий медицинского назначения признается на момент перехода контроля на товары, 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 отгружены со склада либо доставлены в определенное место, риски изменения стоимости и утраты перешли к покупателю, и покупатель или принял товары в соответствии с договором, или срок действия положений о приемке истек, или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа оказывает услуги по доставке товаров до момента, когда контроль над товарами был передан покупателю. Связанные с этим обязательства не признаются отдельной обязанностью к исполнению.

Реализация услуг, основными из которых являются упаковка лекарственных средств, оказание других производственных услуг, предоставление в аренду помещений, транспортных средств, оборудования, признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Считается, что элемент финансирования отсутствует, так как продажи осуществляются с предоставлением отсрочки в основном на срок 30-60 дней, что соответствует рыночной практике.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

Компоненты финансирования. Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

Государственные субсидии. Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов.

Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как расходы будущих периодов и признаются в прибыли или убытке за год в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

Взаимозачеты. Часть операций купли продажи осуществляется с использованием взаимозачетов. Операции купли продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов, признаются на основании оценки руководством компаний Группы справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или переданы в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе открытой рыночной информации.

Неденежные операции исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств. Инвестиционные и финансовые операции, а также итоговый результат операционной деятельности представляют собой фактическое движение денежных средств.

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Группа не имеет каких либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат.

Учетная политика, применяемая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2019 г.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей и с применением определенных упрощений, допускаемых стандартом.

Активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

На дату перехода обязательства по аренде были рассчитаны, как приведенная стоимость фиксированных арендных платежей, установленных договором аренды. Арендные платежи на дату перехода дисконтировались с использованием средневзвешенной ставки привлечения дополнительных заемных средств, которая составляла 9,19%.

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

- применение единой ставки дисконтирования к портфелю договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- использование предыдущего анализа обременительного характера договора аренды в качестве альтернативы проведению проверки на обесценение – по состоянию на 1 января 2019 г. обременительные договоры отсутствовали;
- учет операционной аренды с оставшимся сроком менее 12 месяцев на 1 января 2019 г. как краткосрочной аренды;
- исключение первоначальных прямых затрат для целей оценки актива в форме права пользования на дату первого применения;
- использование прошлых фактов при определении срока аренды, если договор предусматривает опционы продления или прекращения аренды.

Ниже представлена сверка будущих минимальных арендных платежей по операционной аренде с признанными арендными обязательствами:

В тысячах российских рублей

Итого будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2018 г.	3 099 126
За вычетом будущих арендных платежей по договорам со сроком аренды менее 12 месяцев	(145 316)
За вычетом стоимости услуг, не классифицируемых как аренда по критериям МСФО 16	(147 184)
Эффект дисконтирования приведенной стоимости	(1 216 359)
Итого сумма признанных арендных обязательств по состоянию на 1 января 2019 г.	1 590 267
Из которых:	
Краткосрочные обязательства по аренде	180 032
Долгосрочные обязательства по аренде	1 410 235

Изменение учетной политики повлияло на следующие статьи консолидированного отчета о финансовом положении на 1 января 2019 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	Последствия принятия МСФО (IFRS) 16
Увеличение активов в форме права пользования	9	1 590 267
Увеличение обязательств по аренде	9	1 590 267

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Расшифровка признанных активов в форме права пользования по договорам аренды, а также расшифровка изменения обязательства по аренде представлены в Примечании 9.

Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 4.

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2019 г., но не оказали существенного влияния на Группу:

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

6 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

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

6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

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

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

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

Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Поправки были вызваны заменой базовых процентных ставок, таких как LIBOR и других межбанковских ставок предложения (IBOR). Поправки предусматривают временное освобождение от применения специальных требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, которые непосредственно затрагивает реформа IBOR. Для применения учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 требуется, чтобы будущие хеджированные денежные потоки были «высоко вероятными». В тех случаях, когда эти денежные потоки зависят от IBOR, предоставляемое поправками освобождение требует, чтобы компания исходила из предположения о том, что процентная ставка, на которой основаны хеджированные денежные потоки, не изменится в результате реформы. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9) требуют проведения перспективной оценки. В настоящее время предполагается, что денежные потоки по ставкам IBOR и ставкам замещения IBOR будут в целом равноценными, что сводит к минимуму любую неэффективность, однако по мере приближения даты реформы эта ситуация может измениться. Согласно поправкам, компания может принять допущение о том, что базовая процентная ставка, на которой базируются денежные потоки по объекту хеджирования, инструменту хеджирования или хеджируемому риску, не меняется в результате реформы IBOR. В результате реформы IBOR хеджирование может выйти за пределы диапазона 80-125%, необходимого для соблюдения условий ретроспективного тестирования в соответствии с МСФО (IAS) 39. В связи с этим в МСФО (IAS) 39 были внесены поправки, предусматривающие исключение в отношении ретроспективного тестирования эффективности, заключающееся в том, что хеджирование не прекращается в период неопределенности, связанной с IBOR, только потому, что ретроспективная эффективность выходит за пределы указанного диапазона.

6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Тем не менее, другие требования к учету хеджирования, включая перспективную оценку, все равно должны быть выполнены. В некоторых ситуациях хеджирования объект хеджирования или хеджируемый риск представляют собой рисковый компонент, связанный со ставкой IBOR, который определен за рамками договора. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39) требуют отдельной идентифицируемости и надежной оценки установленного рискового компонента. В соответствии с поправками рисковый компонент должен отдельно идентифицироваться только при начальном определении хеджирования, а не на постоянной основе. В контексте макрохеджирования, когда организация часто пересматривает отношения хеджирования, освобождение применяется с момента, когда хеджируемый объект был первоначально определен в рамках этих отношений хеджирования. В соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 любая неэффективность хеджирования будет продолжать отражаться в отчете о прибылях и убытках. Поправки устанавливают факторы, определяющие окончание действия освобождения, среди которых прекращение неопределенности, возникающей в связи с реформой базовой процентной ставки. Поправки требуют от организаций предоставлять инвесторам дополнительную информацию об отношениях хеджирования, которые непосредственно затрагиваются такой неопределенностью, включая номинальную стоимость инструментов хеджирования, к которым применяется освобождение, любые существенные допущения или суждения, сделанные при применении освобождения, и качественную информацию о том, какое влияние реформа IBOR оказывает на организацию и как организация управляет процессом перехода.

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). Данные поправки ограниченной сферы применения уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если по состоянию на конец отчетного периода организация имеет существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Руководство стандарта более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства организации в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Право отложить погашение существует только в случае, если организация соблюдает все применимые ограничительные условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, если по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять такое условие. Кредит классифицируется как долгосрочный, если ограничительное условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. «Погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевых инструментов организации. Предусмотрено исключение для конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опцион на конвертацию классифицируется как долевой инструмент в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента.

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

7 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.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 г. представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Контролирующая сторона	Организации под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Валовая величина торговой дебиторской задолженности	-	96 178	-
Валовая величина прочей дебиторской задолженности	-	1 442 827	253
Займы выданные	-	193 224	-
Кредиты и займы полученные	1 162 903	-	-
Обязательства по аренде	-	1 254 172	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	887 624	2 342 144	-
в т.ч. задолженность по выплате дивидендов	865 955	-	-

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2018 г. представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Контролирующая сторона	Организации под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Валовая величина торговой дебиторской задолженности	-	489 233	-
Валовая величина прочей дебиторской задолженности	-	28 317	-
Кредиты и займы полученные	136 119	-	-
Займы выданные	-	100 748	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 378 066	1 930 041	-
в т.ч. задолженность по выплате дивидендов	6 377 803	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Контролирующая сторона	Организации под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Выручка от продажи товаров	-	170 096	-
Выручка от предоставления услуг	-	200 940	-
Арендный доход	21 741	60 237	-
Прочие операционные доходы	-	241 247	-
Закупки сырья и материалов	-	824 379	-
Прочие услуги	3 162	306 529	-
Процентные доходы	-	10 690	-
Процентные расходы	193 129	197 380	-
Процентные расходы по аренде	-	119 313	-

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Контролирующая сторона	Организации под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Выручка от продажи товаров	-	147 652	-
Выручка от предоставления услуг	-	552 644	-
Арендный доход	641	927	-
Расходы на аренду	-	205 198	-
Прочие операционные доходы	-	300 792	-
Закупки сырья и материалов	-	351 762	-
Транспортные расходы	3 162	-	-
Прочие услуги	-	5 296	-
Процентные доходы	-	5 486	-
Процентные расходы	132 119	-	-
Пожертвования	-	11 227	-

Операции со связанными сторонами проводятся на обычных коммерческих условиях.

На 31 декабря 2019 г. Группой были предоставлены обеспечения по обязательствам компаний под общим контролем в форме поручительств, выданных на сумму 11 333 358 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г. на сумму 9 906 655 тыс. руб.), а также в форме залога объектов основных средств на сумму 265 455 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г. 0 тыс. руб.).

На 31 декабря 2019 г. Группой были предоставлены обеспечения по обязательствам материнской компании в форме поручительств, выданных на сумму 496 703 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г. на сумму 0 руб.).

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому управленческому персоналу:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Краткосрочные выплаты		
- Заработная плата	235 500	227 745
Пенсионные выплаты		
- Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	40 646	38 164
Выплаты, основанные на акциях		
Итого	276 146	265 909

В состав ключевого управленческого персонала входят:

- АО «Р-Фарм» – 8 человек: президент Компании, генеральный директор Компании и 6 членов Совета Директоров;
- АО «Ортат» – 1 человек: генеральный директор;
- ООО «Технология лекарств» – 1 человек: генеральный директор;
- АО «Фармославль» – 1 человек: генеральный директор;
- АО «Русская медицинская компания» – 1 человек: генеральный директор;
- ТОО «Р-Фарм Казахстан» – 1 человек: генеральный директор.

8 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Земля в собственности	Здания	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2018 г.	58 824	2 019 948	3 471 377	672 876	2 654 777	8 877 802
Накопленная амортизация на 1 января 2018 г.	-	(314 173)	(2 047 143)	(565 016)	-	(2 926 332)
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	58 824	1 705 775	1 424 234	107 860	2 654 777	5 951 470
Поступления	-	-	-	-	1 234 239	1 234 239
Влияние пересчета в валюту отчетности на первоначальную стоимость	-	-	237	182	-	419
Перевод из одной категории в другую	-	1 615 646	758 323	114 634	(2 488 603)	-
Выбытия	-	(30 419)	(60 735)	(36 324)	(80 708)	(208 186)
Амортизационные отчисления	-	(66 378)	(456 552)	(57 228)	-	(580 158)
Влияние пересчета в валюту отчетности на амортизацию	-	-	(14)	(67)	-	(81)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	58 824	3 605 175	4 169 202	751 368	1 319 705	9 904 274
Накопленная амортизация на 31 декабря 2018 г.	-	(380 551)	(2 503 709)	(622 311)	-	(3 506 571)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	58 824	3 224 624	1 665 493	129 057	1 319 705	6 397 703
Поступления	-	-	-	-	825 970	825 970
Влияние пересчета в валюту отчетности на первоначальную стоимость	-	-	-	(3 643)	-	(3 643)
Перевод из одной категории в другую	-	121 653	1 025 789	37 158	(1 184 600)	-
Выбытия	-	(42 964)	(35 590)	(8 657)	(66 391)	(153 602)
Амортизационные отчисления	-	(158 040)	(539 978)	(47 494)	-	(745 512)
Влияние пересчета в валюту отчетности на амортизацию	-	-	-	2 710	-	2 710
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.	58 824	3 683 864	5 159 401	776 226	894 684	10 572 999
Накопленная амортизация на 31 декабря 2019 г.	-	(538 591)	(3 043 687)	(667 095)	-	(4 249 373)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	58 824	3 145 273	2 115 714	109 131	894 684	6 323 626

Основные средства (земельные участки, здания, машины и оборудование) балансовой стоимостью 1 682 089 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 1 792 987 тыс. руб.) были переданы в залог банкам для получения кредитов.

В 2019 г. часть амортизации производственных зданий и оборудования в размере 329 849 тыс. руб. была включена в себестоимость готовой продукции (2018 г.: 260 460 тыс. руб.).

Незавершенное строительство по большей части представляет собой инвестиционные проекты «Вторая очередь завода по производству готовых лекарственных форм» в г. Ярославль и «Завод по производству фармацевтических субстанций «Фармославль» в г. Ростов, Ярославской области, модернизацию производственного оборудования, реконструкцию зданий, складов. По завершении работ данные активы переводятся в категорию «Здания», «Сооружения».

По состоянию на 31 декабря 2019 г. года оценка Группой возмещаемой стоимости основных средств не проводилась, так как индикаторов обесценения руководством Группы отмечено не было.

9 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа арендует различные офисные и складские помещения, оборудование, транспортные средства. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированные периоды сроком от 11 месяцев, но могут предусматривать опционы на продление аренды.

До 31 декабря 2018 г. договоры аренды основных средств классифицировались как операционная аренда. С 1 января 2019 г. аренда признается в качестве актива в форме права пользования с отражением соответствующего обязательства, начиная с даты, на которую арендуемый актив доступен для использования Группой (Примечание 5).

<i>В тысячах российских рублей</i>	Здания	Оборудование	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	1 554 144	36 122	1 590 266
Амортизация	(171 800)	(8 231)	(180 031)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	1 382 344	27 891	1 410 235

Группа признала следующие обязательства по аренде:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	157 096
Долгосрочные обязательства по аренде	1 327 425
Итого обязательства по аренде	1 484 521

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2019 г., составили 146 212 тыс. руб.

Некоторые договоры аренды зданий содержат условия переменных платежей, которые зависят от объема коммунальных услуг или иной переменной величины. Условия переменных платежей используются по разным причинам, включая минимизацию базы фиксированных затрат. Переменные арендные платежи, зависящие от объема коммунальных услуг или иной переменной величины, признаются в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором возникает условие, приводящее к таким платежам.

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде (включенные в себестоимость, общие коммерческие и управленческие расходы) и аренде активов с низкой стоимостью, которые не отражены в составе расходов по краткосрочной аренде (включенные в себестоимость, общие коммерческие и управленческие расходы):

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде	272 159

Общая сумма денежных платежей по аренде в 2019 г. составила 649 425 тыс. руб., из них 251 958 тыс. руб. относится к погашению обязательства по аренде, остальная сумма связана с переменными платежами и оплатой услуг по операционной аренде.

Опционы на продление и прекращение договора аренды предусмотрены в ряде договоров аренды зданий и оборудования Группы. Они используются с целью максимизации операционной гибкости в части управления активами, используемыми в деятельности Группы. Большая часть опционов на продление и прекращение договоров аренды договоров могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем.

10 Гудвил

В тысячах российских рублей

	Прим.	2019 г.	2018 г.
АО «Ортат»	-	225 987	225 987
ООО «Технология лекарств»	-	107 102	107 102
АО «Русская медицинская компания»	-	40 438	40 438
Балансовая стоимость на 31 декабря	-	373 527	373 527

По состоянию на 31 декабря 2019 г. года был проведен тест на обесценение гудвила по Группе компаний. Была рассчитана разница между балансовой стоимостью чистых активов и гудвила дочерних предприятий и их возмещаемой стоимостью. Обесценения по результатам данного анализа, в дополнение к ранее признанному обесценению, выявлено не было.

11 Прочие нематериальные активы

В тысячах российских рублей

	НИОКР	Прочее	Лицензии на ноу-хау	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2018 г.	1 786 060	631 876	830 810	3 248 746
Накопленная амортизация	(46 820)	(38 697)	(161 383)	(246 900)
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	1 739 240	593 179	669 427	3 001 846
Поступления	385 333	106 271	268 841	760 445
Перевод из одной категории в другую	333 654	(533 654)	200 000	-
Выбытия	(15 394)	(1 841)	(80 458)	(97 693)
Амортизационные отчисления	(12 553)	75	(40 268)	(52 746)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	2 489 653	202 652	1 219 193	3 911 498
Накопленная амортизация	(59 373)	(38 622)	(201 651)	(299 646)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	2 430 280	164 030	1 017 542	3 611 852
Поступления	603 053	-	135 631	738 684
Перевод из одной категории в другую	(5 254)	5 254	-	-
Выбытия	(426 200)	(186 229)	(16 989)	(629 418)
Амортизационные отчисления	(80 673)	29 390	(143 504)	(194 787)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.	2 661 252	21 677	1 337 835	4 020 764
Накопленная амортизация	(140 046)	(9 232)	(345 155)	(494 433)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	2 521 206	12 445	992 680	3 526 331

Прочие нематериальные активы

В составе прочих нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2019 г. на сумму 21 676 тыс. руб. в основном отражены права на зарегистрированные товарные знаки, расходы на создание сайтов (в составе прочих нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2018 г. отражен ряд прав на зарегистрированные дженерики, принадлежащие ООО «Технология лекарств» на сумму 202 652 тыс. руб.)

Обесценение нематериальных активов

По состоянию на 31 декабря 2019 г. был проведен тест на обесценение НИОКР, лицензий на ноу-хау и прочих нематериальных активов.

При проведении теста на обесценение для построения моделей были использованы следующие предпосылки:

- Для прогноза WACC были использованы следующие показатели:
 - доходность акционерного капитала – от 19,1% до 23,4% (2018 г.: от 22,44% до 29,35%);
 - стоимость заемных средств – от 8,51% до 10,65% (2018 г.: 7,81%);
 - нормативная ставка налога согласно НК РФ – 20% (2018 г.: 20%);
 - посленалоговая стоимость заемного капитала – от 6,81% до 8,52% (2018 г.: 6,25%);

11 Прочие нематериальные активы (продолжение)

- соотношение долга к собственному капиталу – от 10,49% до 56,85% (2018 г.: от 3,82% до 50,23%);
- собственный капитал – от 66,51% до 90,51% (2018 г.: от 66,66% до 96,32%);
- заемный капитал – от 9,49% до 33,49% (2018 г.: от 3,68% до 33,34%);
- Итого WACC номинальная от 17,84% до 18,99% (2018 г.: от 16,96% до 18,88%).

2. Для оценки возможных объемов продаж были использованы результаты исследований, проведенных внешними исследовательскими компаниями, был проведен анализ рынка и конкурентный анализ рыночной ниши препаратов.

Фокус исследования включал в себя рынки: России, стран СНГ и Прибалтики, Франции, Германии, Великобритании, Испании, Италии, США и Японии. Были учтены оценки следующих организаций: IQVIA, NICE, SMC, NIHR, NHSC, AWMSG, HAS, G BA, IQWiG, AETSA, UVEF.

Базовые цены на препараты приняты по данным менеджмента АО «Р-Фарм» и ООО «Технология лекарств». Темп роста цен реализации препаратов на внешнем рынке (ЕС) определялись на основе прогнозного темпа инфляции евро с учетом изменения прогнозного курса евро. Темпы роста цен реализации препаратов на внутреннем рынке приняты равными темпу роста цен в химической промышленности.

3. Прогноз инфляции рубля в среднесрочной перспективе осуществлялся на основании консенсус прогноза аналитиков инвестиционных компаний и Минэкономразвития России. Прогноз индекса потребительских цен на период 2019-2024 гг. строился по данным Концепции долгосрочного социально экономического развития РФ на период до 2030 г. Прогноз курса доллара США построен на основе консенсуса между данными инвестиционных компаний (по данным Bloomberg), Минэкономразвития России и форвардным курсом доллара США. Прогноз курса евро построен на основании соотношения курсов евро и доллара США, прогнозируемого инвестиционными компаниями (по данным Bloomberg).

4. Для прогноза себестоимости брались затраты на производство аналогичных по способу производства и по продолжительности технологического цикла лекарственных средств, учитывались расходы на разработку и вывод препарата на рынок в период инвестиционной стадии проекта, а также стоимость сырья и материалов, используемых для выпуска препаратов.

12 Инвестиции в долговые ценные бумаги и депозиты

Ниже представлена информация об изменениях стоимости инвестиционных ценных бумаг и депозитов:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Векселя	Депозиты	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	25 053	7 304	32 357
Поступления	-	6 096	6 096
Погашение	(17 753)	(4 543)	(22 296)
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	7 300	8 857	16 157
Поступления	150 000	-	150 000
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	157 300	8 857	166 157

На 31 декабря 2019 г. в состав инвестиций в долговые ценные бумаги и депозиты входят векселя ПАО «Совкомбанк», предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям о выдаче банковских гарантий в размере 157 300 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 7 300 тыс. руб.), а также депозитные вклады, со сроком погашения более 3-х месяцев в ПАО «Совкомбанк» в размере 8 857 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: в ПАО «Совкомбанк» в размере 8 857 тыс. руб.). Данные инвестиции не просрочены и не обесценены по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Справедливая стоимость векселей и депозитов существенно не отличается от их балансовой стоимости на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г.

13 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Товары для перепродажи	5 034 889	5 393 793
Минус: резерв под обесценение товаров	(84 035)	(148 747)
Сырье и материалы	4 178 289	3 730 162
Минус: резерв под обесценение сырья и материалов	(5 668)	(72)
Готовая продукция	9 061 234	3 250 771
Минус: резерв под обесценение ГП	(8 340)	(41 698)
Незавершенное производство	743 196	415 691
Прочие запасы	465 795	302 991
Итого запасы	19 385 360	12 902 891

Стоимость запасов, признанная как расход в течение периода, представляет собой основную часть себестоимости реализованной продукции в сумме 57 825 548 тыс. руб. (2018 г.: 44 076 730 тыс. руб.).

Запасы в залог не передавались на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г.

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая дебиторская задолженность	13 603 107	9 983 286
Оценочный резерв под кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(257 781)	(402 864)
Прочая финансовая дебиторская задолженность	2 580 088	2 049 297
Оценочный резерв под кредитные убытки по прочей финансовой дебиторской задолженности	(31 858)	(80 573)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	15 893 556	11 549 146
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность	734 809	1 328 809
Резерв под обесценение прочей нефинансовой дебиторской задолженности	(45 481)	(66 550)
НДС к возмещению/предоплата	814 171	466 766
Предоплата по прочим налогам	15 593	29 513
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	17 412 648	13 307 684

Торговая дебиторская задолженность за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки в сумме 13 015 837 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 8 716 949 тыс. руб.) выражена в рублях РФ, в сумме 158 490 тыс. руб. в долларах США (на 31 декабря 2018 г. 422 717 тыс. руб.), в сумме 49 783 тыс. руб. в евро (на 31 декабря 2018 г. 365 088 тыс. руб.), в сумме 121 216 тыс. руб. в других валютах (на 31 декабря 2018 г. 75 668 тыс. руб.).

В таблице ниже приводится изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности.

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Резерв под кредитные убытки на 1 января	(549 988)	(732 778)
Резерв, созданный в течение года	(392 392)	(478 216)
Списание резерва по причине фактической оплаты дебиторской задолженности	243 441	616 004
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	363 819	45 003
Резерв под кредитные убытки на 31 декабря	(335 120)	(549 987)

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Непросроченная и необесцененная задолженность		
- Органы государственной власти	539 476	645 745
- Муниципальные и государственные учреждения здравоохранения	1 401 312	407 783
- Некоммерческие организации здравоохранения	23 660	31 286
- Прочие некоммерческие организации	34 155	13 626
- Муниципальные и государственные унитарные предприятия	528 686	829 116
- Прочие коммерческие организации	6 644 390	5 263 538
- Индивидуальные предприниматели	6 127	1 312
- Физические лица	46 538	24 248
Итого непросроченная и необесцененная задолженность	9 224 344	7 216 654
Просроченная, но необесцененная задолженность		
- с задержкой платежа от 0 до 90 дней	4 093 022	1 897 487
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	653 226	511 294
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	649 044	817 763
- с задержкой платежа свыше 360 дней	1 273 919	1 105 947
Итого просроченная, но необесцененная задолженность	6 669 211	4 332 491
В индивидуальном порядке определенная как обесцененная (общая сумма)		
- с задержкой платежа от 0 до 90 дней	14 914	160 507
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	35 170	2 039
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	45 730	4 136
- с задержкой платежа свыше 360 дней	193 826	316 756
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	289 640	483 438
За вычетом резерва под кредитные убытки	(289 639)	(483 437)
Итого	15 893 556	11 549 146

На 31 декабря 2019 г. дебиторская задолженность Группы обеспечена гарантиями в сумме 1 955 497 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 0 тыс. руб.).

Прочие внеоборотные активы

По состоянию на 31 декабря 2019 г. долгосрочная дебиторская задолженность в сумме 1 396 365 тыс. руб., возникшая в результате оказания ООО «Р-Фарм Интернешнл» услуг по производству лекарственных препаратов для НИОКР, услуг по проведению клинических исследований, а также других взаиморасчетов, отражена в составе строки Прочие внеоборотные активы (на 31 декабря 2018 г.: 507 999 тыс. руб.).

Также на 31 декабря 2019 г. в состав строки Прочие внеоборотные активы входят долгосрочные выданные авансы на приобретение объектов основных средств и капитальное строительство в сумме 179 932 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 78 358 тыс. руб.).

15 Займы выданные

Группа компаний предоставляет займы внешним и связанным компаниям, как долгосрочные, так и краткосрочные.

Ниже приводится расшифровка выданных займов по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

Займы выданные долгосрочные:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Займы выданные	970	51 274
- в том числе связанным сторонам	970	51 274
Резерв под обесценение займов	-	(513)
Итого займы выданные долгосрочные	970	50 761

15 Займы выданные (продолжение)**Займы выданные краткосрочные:**

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Займы выданные	694 845	212 359
- в том числе связанным сторонам	207 287	44 484
- в том числе внешним сторонам	487 559	167 875
Итого займы выданные краткосрочные	694 845	212 359

Справедливая стоимость займов выданных на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. существенно не отличается от их балансовой стоимости.

16 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства в кассе	285	783
Денежные средства в банках	7 551 696	3 549 854
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	12 613	21 056
Прочие денежные средства и их эквиваленты	5 741	10 523
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	7 570 335	3 582 216

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. у Группы отсутствовали денежные средства с ограничением использования.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Fitch по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты
Непросроченная и необесцененная задолженность				
- рейтинг AAA	1 407	-	728	-
- рейтинг от AA- до AA+	-	-	1 385	-
- рейтинг от A- до A+	6 102	-	88	-
- рейтинг от BBB- до BB+	7 532 483	12 613	3 555 486	21 056
- без рейтинга	17 730	-	3 473	-
Итого непросроченные и необесцененные суммы	7 557 722	12 613	3 561 160	21 056

17 Акционерный капитал

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 100 акций (2018 г.: 100 акций) с номинальной стоимостью 284 руб. за одну акцию (2018 г.: 284 руб. за одну акцию). Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	6 377 803	865 955
Дивиденды, объявленные в течение года	-	5 511 848
Дивиденды, выплаченные в течение года	(5 511 848)	-
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	865 955	6 377 803
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года	-	55 118

Общая сумма дивидендов, объявленных в 2019 г. составила 0 тыс. руб. (2018 г.: 5 511 848 тыс. руб.). Все дивиденды объявляются и выплачиваются в рублях.

18 Кредиты и займы

В тысячах российских рублей

Прим. 31 декабря 2019 г. 31 декабря 2018 г.

Банковские кредиты		367 175	-
Займы		1 550 927	536 141
Обязательства по аренде	9	157 096	-
Итого краткосрочные кредиты и займы		2 075 198	536 141
Банковские кредиты		238 054	961 482
Займы		-	284 314
Обязательства по аренде	9	1 327 425	-
Итого долгосрочные кредиты и займы		1 565 479	1 245 796
Итого кредиты и займы		3 640 677	1 781 937

Кредиты и займы в сумме 631 842 тыс. руб. получены под залог основных средств (на 31 декабря 2018 г.: 1 009 935 тыс. руб. получены под залог основных средств и нематериальных активов).

В 2019 году процентные расходы по полученным кредитам и займам в сумме 88 045 тыс. руб. (2018 г.: 35 603 тыс. руб.) были капитализированы в стоимости объектов незавершенного строительства и прочих нематериальных активов.

Кредиты и займы Группы на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. выражены в рублях.

В таблице ниже представлен анализ суммы обязательств, возникших в результате финансовой деятельности, и изменений в обязательствах Группы, возникших в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов.

Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

В тысячах российских рублей	Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности			
	Заемные средства	Обязательства по аренде	Обязательства по выплате дивидендов	Итого
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января 2018 г.	6 621 491	-	865 955	7 487 446
Движение денежных средств	(5 405 701)	-	-	(5 405 701)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	566 147	-	5 511 848	6 077 995
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2018 г.	1 781 937	-	6 377 803	8 159 740
Движение денежных средств	161 480	(251 958)	(5 511 848)	(5 602 326)
Признание обязательства по аренде (Примечание 9)	-	1 590 267	-	1 590 267
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	212 739	146 212	-	358 951
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2019 г.	2 156 156	1 484 521	865 955	4 506 632

19 Государственные субсидии

В составе доходов будущих периодов Группа отразила полученную государственную субсидию в сумме 540 350 тыс. руб. на реализацию комплексного проекта по созданию высокотехнологичного производства, выполняемого с участием российского высшего учебного заведения, «Разработка технологий и организация производства импортозамещающих активных фармацевтических субстанций» на основании постановления Правительства Российской Федерации от 9 апреля 2010 г. № 218 «О мерах государственной поддержки развития кооперации российских высших учебных заведений и организаций, реализующих комплексные проекты по созданию высокотехнологичного производства». Реализация проекта запланирована до 2021 года.

20 Кредиторская задолженность по прочим налогам

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Задолженность по НДС	99 317	51 836
Задолженность по налогу на имущество	5 906	2 010
Задолженность по прочим налогам	5 300	18 526
Задолженность по налогам на заработную плату	97 221	56 595
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	207 744	128 967

21 Резервы предстоящих расходов и платежей

Изменения прочих резервов предстоящих расходов и платежей представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Резерв предстоящих отпусков	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	338 473	338 473
Использование резерва	(255 753)	(255 753)
Увеличение резерва, отнесенное на счет прибылей и убытков	279 146	279 146
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	361 866	361 866
Использование резерва	(281 325)	(281 325)
Увеличение резерва, отнесенное на счет прибылей и убытков	319 406	319 406
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	399 947	399 947

Резервы предстоящих отпусков, указанные выше, были классифицированы как краткосрочные обязательства, поскольку у Группы нет безусловного права отсрочки их погашения на срок свыше года. Ожидается, что остаток на 31 декабря 2019 г. будет использован до конца 2020 г.

22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	29 723 721	21 256 283
Прочая кредиторская задолженность (финансовая)	3 047 468	8 421 862
Итого финансовая кредиторская задолженность в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	32 771 189	29 678 145
Прочая кредиторская задолженность (нефинансовая)	246 523	101 358
Торговая и прочая кредиторская задолженность	33 017 712	29 779 503

Прочая долгосрочная кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2019 г. представлена задолженностью перед ООО «Р-Фарм Интернешнл», возникшим в результате передачи обязательства по кредитному договору с ВНЕШЭКОНОМБАНКОМ в сумме 1 957 063 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 1 832 947 тыс. руб.).

23 Анализ выручки и себестоимости продаж по видам

Выручка по каждой группе схожих продуктов или услуг представлена ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Продажа товаров	72 568 519	51 845 561
Продажа собственной продукции	8 871 091	5 223 379
Услуги производства, упаковки и переработки	259 793	550 579
Прочие услуги	538 345	321 260
Итого выручка	82 237 748	57 940 779

Структура себестоимости готовой продукции, товаров и услуг представлена ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Сырье и материалы	57 765 391	42 421 442
Затраты на оплату труда	328 862	252 523
Амортизация основных средств	328 403	260 460
Амортизация нематериальных активов	124 742	82 297
Прочие расходы	528 020	245 482
Итого себестоимость	59 075 418	43 262 204

24 Затраты на персонал

В составе Консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отражены расходы на оплату труда в размере 3 661 374 тыс. руб. в 2019 г. (2018 г.: 3 366 142 тыс. руб.), из них 2 950 676 тыс. руб. (2018 г.: 2 732 197 тыс. руб.) расходы на оплату труда сотрудникам и 710 698 тыс. руб. (2018 г.: 633 945 тыс. руб.) расходы на страховые взносы.

25 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы включают следующее:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Доходы по курсовым разницам	117 544	156 985
Активы, полученные безвозмездно	106 023	277 756
Компенсация расходов по договору	135 955	-
Восстановление резерва под снижение стоимости запасов	92 474	48 407
Прибыль от продажи и ликвидации материалов	24 423	41 597
Списание товаров (в случае компенсации поставщиком)	20 750	23 844
Прибыль от продажи и ликвидации ОС	13 026	42 643
Восстановление резерва по сомнительным долгам	-	137 787
Прочие операционные доходы	152 599	132 872
Итого прочие операционные доходы	662 794	861 891

Прочие операционные расходы включают следующее:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Списание товаров (ист. срок годности, бой, брак)	882 525	876 230
Пожертвование	162 246	337 199
Штрафы, пени и неустойки к уплате	146 445	252 351
Резерв по сомнительным долгам	123 827	-
Расходы по безвозмездно переданному имуществу	120 668	22 769
Расходы, связанные с реализацией основных средств	101 911	57 701
Расход от продажи и ликвидации прочих активов	77 390	37 774
Услуги банков	41 543	36 870
НДС, не принимаемый к вычету	39 072	17 835
Списание дебиторской задолженности с истекшим сроком давности	21 083	80 042
Прочие операционные расходы	150 968	258 362
Итого прочие операционные расходы	1 867 678	1 977 133

25 Прочие операционные доходы и расходы (продолжение)

В состав строки «прочие операционные расходы» на сумму 150 968 тыс. руб. (в 2018 г.: на сумму 258 362 тыс. руб.) в основном входят расходы на страхование, списание товаров по причине недостач, госпошлины, материальную помощь сотрудникам, благоустройство, расходы прошлых лет, выявленные в текущем периоде.

26 Финансовые доходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Проценты по остаткам денежных средств на счетах	80 100	42 540
Проценты по займам выданным	43 969	17 964
Проценты по депозитным счетам	6 393	2 834
Прибыль от оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости	2 478	340 809
Прочие финансовые доходы	815	2 316
Итого финансовые доходы	133 755	406 463

27 Финансовые расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Процентные расходы	416 932	416 341
Процентные расходы по аренде	146 212	-
Комиссия по банковским гарантиям	110 989	30 930
Убыток от курсовой разницы по займам	11 596	-
Прочие финансовые расходы	3	4
Итого финансовые расходы	685 732	447 275

28 Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль.

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибыли или убытке за год включают следующие компоненты:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Текущий налог на прибыль	2 413 881	1 168 034
Отложенный налог	516 308	(53 101)
Другие обязательные платежи	-	27
Расход по налогу на прибыль за год	2 930 189	1 114 960

(б) Сверка расхода по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения.

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2019 г. и 2018 г., составляет 20%. Ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли дочерних предприятий равна 20% (2018 г.: 20%). Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Прибыль до налогообложения	14 230 192	6 209 914
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%:	2 846 038	1 241 983
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	84 151	(127 050)
- Другие аналогичные платежи	-	27
Расход по налогу на прибыль за год	2 930 189	1 114 960

28 Налог на прибыль (продолжение)

(в) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и других стран 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%).

<i>В тысячах российских рублей</i>	1 января 2019 г.	Применение МСФО 16	1 января 2019 г. (скорректи- ровано)	Восстановлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2019 г.
Отложенные налоговые активы:					
Резервы предстоящих расходов и платежей	68 687	-	68 687	8 912	77 599
Запасы	68 563	-	68 563	108 363	176 926
Доходы будущих периодов	112 930	-	112 930	(4 861)	108 070
Убытки прошлых лет	10 191	-	10 191	38 032	48 223
Основные средства	371	-	371	52 852	53 224
Нематериальные активы	378 670	-	378 670	(166 121)	212 549
Займы выданные	100	-	100	(100)	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	150 345	-	150 345	(31 747)	118 598
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(1)	-	(1)	1	-
Кредиты и займы	-	318 053	318 053	(28 948)	289 105
Прочие краткосрочные обязательства	-	-	-	94 487	94 487
Итого отложенные налоговые активы	789 857	318 053	1 107 911	70 870	1 178 781
Отложенные налоговые обязательства:					
Основные средства	(50 128)	-	(50 128)	44 572	(5 556)
Активы в форме права пользования	-	(318 053)	(318 053)	36 006	(282 047)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(175 171)	-	(175 171)	107 645	(67 525)
Кредиты и займы	(13 472)	-	(13 472)	13 472	-
Инвестиции	(11 727)	-	(11 727)	-	(11 727)
Доходы будущих периодов	-	-	-	(122)	(122)
Запасы	(875 430)	-	(875 430)	(788 752)	(1 664 182)
Итого отложенные налоговые обязательства	(1 125 927)	(318 053)	(1 443 981)	(587 179)	(2 031 159)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	(336 070)	-	(336 070)	(516 309)	(852 378)

28 Налог на прибыль (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	1 января 2018 г.	Восстановлено / (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2018 г.
Отложенные налоговые активы			
Резервы предстоящих расходов и платежей	65 305	3 382	68 687
Запасы	123 287	(54 723)	68 564
Доходы будущих периодов	108 657	4 273	112 930
Убытки прошлых лет	-	10 191	10 191
Основные средства	1 117	(746)	371
Нематериальные активы	238 564	140 106	378 670
Займы выданные	-	100	100
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	91 212	59 133	150 345
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(1)	-	(1)
Денежные средства	1	(1)	-
Итого отложенные налоговые активы	628 142	161 715	789 857
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства	(85 781)	35 653	(50 128)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(29 271)	(145 899)	(175 170)
Кредиты и займы	(66 062)	52 590	(13 472)
Инвестиции	(11 727)	-	(11 727)
Запасы	(740 605)	(134 825)	(875 430)
Итого отложенные налоговые обязательства	(933 446)	(192 481)	(1 125 927)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(305 304)	(30 766)	(336 070)

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний 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.

Анализ налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в разбивке по ожидаемому периоду возмещения:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Отложенные налоговые активы		
- отложенные налоговые активы, подлежащие возмещению более чем через 12 месяцев	711 170	502 264
- отложенные налоговые активы, подлежащие возмещению менее чем через 12 месяцев	467 611	287 593
Отложенные налоговые обязательства		
- отложенные налоговые обязательства, подлежащие возмещению более чем через 12 месяцев	(287 725)	(63 599)
- отложенные налоговые обязательства, подлежащие возмещению менее чем через 12 месяцев	(1 743 434)	(1 062 328)

29 Условные и договорные обязательства

Условные налоговые обязательства. 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 вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). 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.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. 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 в целом.

Руководство Группы полагает, что применяемые Группой в 2019 г. и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения новых требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Ввиду специфики российских правил трансфертного ценообразования последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. 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 в целом.

Судебные разбирательства. В течение года Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа участвует в судебном разбирательстве по оспариванию иска от третьей стороны на сумму 94 949 тыс. руб. Группа оценивает вероятность успеха, как среднюю, в связи с этим соответствующее обязательство не отражено в отчетности.

По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, и которые не были бы начислены или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

29 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Договорные обязательства по приобретению основных средств. Договорные обязательства по строительству и приобретению объектов основных средств на 31 декабря 2019 г. составили 140 054 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 307 935 тыс. руб.).

Обязательства по поставкам лекарственных средств. По состоянию на 31 декабря 2019 г. у Группы имелись заключенные государственные и муниципальные контракты на поставку лекарственных средств на общую сумму 16 179 546 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 10 999 223 тыс. руб.).

Гарантии. Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. Группа предоставила гарантии по обязательствам третьих и связанных сторон на следующие суммы:

В тысячах российских рублей	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Связанные стороны	7	11 333 358	9 906 655
Третьи стороны		161 500	3 920 533
Итого гарантии		11 494 858	13 827 188

Обязательства по выполнению научно исследовательских, опытно конструкторских и технологических работ и организации производства. По состоянию на 31 декабря 2019 г. все обязательства по заключенным контрактам с «Минобрнауки России» на реализацию комплексного проекта по созданию высокотехнологичного производства, выполняемого с участием российского высшего учебного заведения, «Разработка технологий и организация производства импортозамещающих активных фармацевтических субстанций» на основании постановления Правительства Российской Федерации от 9 апреля 2010 г. № 218 «О мерах государственной поддержки развития кооперации российских высших учебных заведений и организаций, реализующих комплексные проекты по созданию высокотехнологичного производства» полностью выполнены. По состоянию на 31 декабря 2019 г. договорные обязательства перед Ярославским Государственным Педагогическим Университетом, который осуществляет НИОКР в рамках контракта с «Минобрнауки России» полностью выполнены.

30 Неконтролирующая доля участия

В таблице ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2019 г. о дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля:

В тысячах российских рублей	Место осуществления деятельности	Процент неконтролирующей доли участия	Процент прав голоса, принадлежащих на неконтролирующую долю	Прибыль или убыток, принадлежащий на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочерней компании	Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле в течение года
Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.						
ООО «Р-Фарм Цетральная Азия»	Российская Федерация, г. Москва	50%	50%	(712)	2 286	-
ООО «Р2МЕД»	Российская Федерация, г. Москва	50%	50%	(329)	716	-
Итого				(1 041)	3 002	-

30 Неконтролирующая доля участия (продолжение)

В таблице ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2018 г. о дочернем предприятии, в котором имеется неконтролирующая доля:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Место осуществления деятельности	Процент неконтролирующей доли участия	Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю	Прибыль или убыток, приходящийся на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочерней компании	Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле в течение года
Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.						
ООО «Р-Фарм Центральная Азия»	Российская Федерация, г. Москва	50%	50%	(3)	2 997	-
Итого				(3)	2 997	-

31 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Финансовые инструменты по категориям

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2019 г. Балансовая стоимость	31 декабря 2018 г. Балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
Инвестиции в долговые ценные бумаги и депозиты	12	166 157	16 157
Займы выданные долгосрочные	15	970	50 761
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	14	15 893 556	11 549 146
Займы выданные краткосрочные	15	694 845	212 359
Денежные средства и их эквиваленты	16	7 570 335	3 582 216
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательство по аренде	9	(1 484 521)	-
Кредиты и займы	18	(2 156 156)	(1 781 937)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	22	(32 771 189)	(29 678 145)

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовые убытки другой стороне, так как не сможет исполнить свои обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов включает следующее:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	14	15 893 556	11 549 146
Денежные средства и их эквиваленты	16	7 570 335	3 582 216
Займы выданные долгосрочные	15	970	50 761
Займы выданные краткосрочные	15	694 845	212 359
Инвестиции в долговые бумаги и депозиты	12	166 157	16 157
Итого балансовые риски		24 325 863	15 410 639
Финансовые гарантии выданные	7, 29	11 494 858	13 827 189
Залоги по займам выданным и дебиторской задолженности	14, 15	(2 146 105)	(190 608)
Итого балансовые риски		33 674 616	29 047 220

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечании 14.

Рыночный риск. Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении сумм приемлемого риска и контролирует их соблюдение. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более существенных изменений на рынке.

Чувствительность к рыночному риску, представленная ниже, основана на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать – например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

В тысячах российских рублей	31 декабря 2019 г.	Изменение на 10%	Сумма изменения
Инвестиции в долговые ценные бумаги и депозиты	166 157	182 773	16 616
Выручка	82 237 748	90 461 523	8 223 775
Себестоимость продаж	59 075 418	64 982 960	5 907 542

В тысячах российских рублей	31 декабря 2018 г.	Изменение на 10%	Сумма изменения
Инвестиции в долговые ценные бумаги и депозиты	16 157	17 773	1 616
Выручка	57 940 779	63 734 857	5 794 078
Себестоимость продаж	43 262 204	47 588 424	4 326 220

Валютный риск. В отношении валютного риска руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом. В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на конец отчетного периода:

	31 декабря 2019 г.						
	Денежные средства	Депозиты	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Займы выданные	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Кредиты и займы	Чистая балансовая позиция
Доллары США	107 231	-	158 490	7 518	(2 513 300)	-	(2 240 061)
Евро	35 493	-	49 783	44 725	(699 316)	-	(569 315)
Прочее	1 096	-	121 216	-	(7 980)	-	114 332
Итого	143 819	-	329 489	52 243	(3 220 596)	-	(2 695 045)

	31 декабря 2018 г.						
	Денежные средства	Депозиты	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Займы выданные	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Кредиты и займы	Чистая балансовая позиция
Доллары США	301 028	-	422 717	52 103	(671 258)	-	104 590
Евро	41 131	-	365 088	51 252	(670 750)	-	(213 279)
Прочее	876	-	75 668	-	(28 045)	-	48 499
Итого	343 035	-	863 473	103 355	(1 370 053)	-	(60 190)

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Руководство Группы считает, что инвестиции в долевые инструменты и неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала к возможным изменениям курсов валют на отчетную дату по отношению к функциональным валютам организации Группы, при том что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В тысячах российских рублей	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал
Укрепление доллара США на 20% (2018 г.: укрепление на 20%)	(448 012)	(448 012)	20 918	20 918
Ослабление доллара США на 20% (2018: ослабление на 20%)	448 012	448 012	(20 918)	(20 918)
Укрепление евро на 20% (2018: укрепление на 20%)	(113 863)	(113 863)	(42 656)	(42 656)
Ослабление евро на 20% (2018: ослабление на 20%)	113 863	113 863	42 656	42 656

Риск был рассчитан только для денежных активов и обязательств в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей организации Группы.

Риск изменения процентной ставки. Группа имеет по состоянию на 31 декабря 2019 г. займы выданные с фиксированной % ставкой в сумме 696 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г. займы выданные с фиксированной % ставкой в сумме 263 млн. руб.).

Группа имеет по состоянию на 31 декабря 2019 г. кредиты полученные с фиксированной % ставкой в сумме 1 533 млн. руб. и с плавающей процентной ставкой в сумме 623 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г. кредиты полученные с фиксированной % ставкой в сумме 757 млн. руб. и с плавающей процентной ставкой в сумме 1 025 млн. руб.).

Группа не подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки, так как ставки по выданным займам и кредитам в основном являются фиксированными.

Прочий ценовой риск. На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Группа не подвержена риску изменения цены акций, т.к. не имеет торговых корпоративных акций, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности. Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и их эквиваленты (Примечание 16).

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых расходов), общую сумму обязательств по полученным кредитам.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ прогнозируемых денежных потоков представлен в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Обязательства						
Кредиты и займы	18	1 231 432	686 670	238 054	-	2 156 156
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	31 060 649	-	-	-	31 060 649
Обязательства по аренде	5,9	63 262	189 785	835 251	1 466 371	2 254 669
Текущие обязательства по налогу на прибыль		527 071	-	-	-	527 071
Задолженность по прочим налогам	20	207 744	-	-	-	207 744
Прочие резервы	21	99 987	299 960	-	-	399 947
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов		33 190 145	1 176 415	785 305	1 073 375	36 906 236

Анализ прогнозируемых денежных потоков представлен в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Обязательства						
Кредиты и займы	18	208 022	760 119	813 796	-	1 781 937
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	27 946 556	-	42 896	-	27 989 452
Текущие обязательства по налогу на прибыль		180 723	-	-	-	180 723
Задолженность по прочим налогам	20	128 967	-	-	-	128 967
Прочие резервы	21	90 466	271 400	-	-	361 866
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов		28 554 734	1 031 519	856 692	1 790 051	30 442 945

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 декабря 2019 г., составляла 19 267 311 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 7 997 016 тыс. руб.).

32 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения расчетной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало всю имеющуюся рыночную информацию.

32 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 г. балансовая стоимость финансовых инструментов существенно не отличалась от их справедливой стоимости.

33 События после окончания отчетного периода

В конце 2019 года из Китая впервые пришла информация о коронавирусе (COVID-19). В конце года во Всемирную организацию здравоохранения поступили сообщения об ограниченном количестве случаев заражения неизвестным вирусом. В первые месяцы 2020 года вирус распространился по всему миру, и его отрицательное воздействие стало набирать силу. По мнению руководства, эта вспышка относится к категории некорректирующих событий после отчетной даты. Хотя на дату выпуска настоящей бухгалтерской отчетности ситуация все еще развивается, до настоящего момента ощутимое воздействие на продажи или цепочку поставок Общества отсутствует, однако влияние этой ситуации на Общество в будущем невозможно спрогнозировать. Наблюдается только незначительное изменение в сроках проведения клинических исследований в рамках некоторых НИОКР, и, как следствие, перенос планируемых сроков регистрации отдельных препаратов. Руководство продолжит внимательно следить за потенциальным воздействием этих событий и предпримет все возможные меры для снижения возможных последствий.

В 2020 году заключены договоры целевого займа ДЗ-117/20 от 18.06.2020 г. и ДЗ-128/20 от 07.07.2020 г. между ООО «Технология Лекарств» и ФГАУ «Российский фонд технологического развития» по проектам Фавипиравир и Фондапаринукс на суммы 497 066 тыс. руб. под 1% годовых и 405 942 тыс. руб. под 1% годовых на 2 года.

В рамках ранее заключенных с ПАО «Газпромбанк» и ПАО «Райффайзенбанк» договоров об открытии кредитных линий в 2020 году были получены транши на общую сумму 6 300 000 тыс. руб. со сроком погашения не более 12 месяцев, из которых 2 800 000 тыс. руб. были впоследствии погашены.

В 2020 погашена задолженность по займам от бенефициарного собственника в сумме 837 655 тыс. руб.

В январе 2020 г. была погашена задолженность по выплате дивидендов за 2016 год перед акционерами в сумме 865 955 тыс. руб.

В феврале 2020 г. были объявлены дивиденды за 2018 год в размере 1 434 455 тыс. руб. Обязательство по выплате дивидендов было полностью погашено в июле 2020 г.