

АО «Р-Фарм»

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

31 декабря 2020 г.

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет 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	6
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	7
3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения	8
4 Основные положения учетной политики.....	8
5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений.....	23
6 Новые стандарты и интерпретации.....	23
7 Расчеты и операции со связанными сторонами	24
8 Основные средства.....	27
9 Авансы на приобретение основных средств.....	28
10 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	28
11 Гудвил	29
12 Прочие нематериальные активы	29
13 Инвестиции в долговые ценные бумаги	31
14 Прочие внеоборотные активы и прочая кредиторская задолженность	31
15 Запасы.....	31
16 Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	32
17 Займы выданные.....	33
18 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	34
19 Акционерный капитал	34
20 Кредиты, займы и обязательства по аренде.....	35
21 Доходы будущих периодов	36
22 Торговая и прочая кредиторская задолженность	37
23 Кредиторская задолженность по прочим налогам.....	37
24 Анализ выручки и себестоимости продаж по видам	37
25 Затраты на персонал	37
26 Прочие операционные доходы и расходы.....	38
27 Финансовые доходы	38
28 Финансовые расходы.....	38
29 Налог на прибыль	39
30 Условные и договорные обязательства.....	40
31 Управление финансовыми рисками.....	41
32 Справедливая стоимость финансовых инструментов	48
33 События после окончания отчетного периода	49



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 2020 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы 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 2020 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 Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом 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 обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск обнаружения 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.

АО «ПФК»

19 июля 2021 года
Москва, Российская Федерация



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

Аудируемое 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, корп. 1.

Независимый аудитор:

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

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

АО «Р-Фарм»
Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах российских рублей

Прим. 31 декабря 2020 г. 31 декабря 2019 г.

АКТИВЫ

Внеоборотные активы			
Основные средства	8	13 771 808	6 323 626
Авансы на приобретение объектов основных средств	9	3 700 853	179 823
Активы в форме права пользования	10	1 251 088	1 410 235
Гудвил	11	373 527	373 527
Прочие нематериальные активы	12	3 171 428	3 626 331
Инвестиции долгосрочные	13	165 096	163 396
Отложенные налоговые активы	29	1 657 104	1 178 781
Займы выданные долгосрочные	17	588 347	970
Прочие внеоборотные активы	14	1 723 731	1 396 365
Итого внеоборотные активы		26 402 980	14 553 154
Оборотные активы			
Запасы	15	40 137 495	19 385 360
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	28 756 680	17 412 648
Предоплата по текущему налогу на прибыль		80 035	12 888
Займы выданные краткосрочные	17	1 812 326	694 845
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	18	5 762 256	7 570 335
Инвестиции краткосрочные		-	2 761
Итого оборотные активы		74 548 792	45 078 817
ИТОГО АКТИВЫ		100 951 772	59 631 971

КАПИТАЛ

Акционерный капитал (обыкновенные акции)	19	28	28
Резерв по пересчету валюты		(12 628)	(32 169)
Нераспределенная прибыль		25 094 383	19 296 451
Капитал, относимый на собственников Организации		25 081 755	19 264 311
Неконтролирующая доля участия		2 094	3 001
ИТОГО КАПИТАЛ		25 083 877	19 267 311

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы долгосрочные	20	9 984 527	1 585 479
Отложенные налоговые обязательства	29	1 689 900	2 031 159
Прочая кредиторская задолженность	14	2 140 180	1 957 063
Доходы будущих периодов	21	1 708 143	540 350
Итого долгосрочные обязательства		15 522 750	6 094 051
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы краткосрочные	20	14 184 909	2 075 198
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	44 260 432	31 460 598
Текущие обязательства по налогу на прибыль		1 490 626	527 071
Задолженность по прочим налогам	23	409 178	207 744
Итого краткосрочные обязательства		60 345 145	34 270 609
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		75 867 895	40 364 660
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		100 951 772	59 631 971

Утверждено и подписано 19 июля 2021 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

АО «Р-Фарм»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

В тысячах российских рублей			
	Прим.	2020 г.	2019 г.
Выручка по договорам с покупателями	24	119 157 826	82 237 748
Себестоимость продаж	24	(84 432 329)	(59 844 719)
Валовая прибыль		34 725 497	22 393 029
Прочие операционные доходы			
Затраты на оплату труда	26	589 723	549 570
Расходы на исследования и разработки	25	(4 185 518)	(3 661 374)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 298 143)	(400 505)
Расходы на транспорт и хранение		(864 303)	(123 827)
Реклама и маркетинг		(834 505)	(470 492)
Амортизация основных средств		(480 632)	(305 656)
Консультационные услуги		(378 369)	(324 450)
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде		(366 907)	(263 985)
Ремонт и обслуживание основных средств	10	(318 040)	(292 500)
Программное обеспечение		(256 266)	(196 515)
Амортизация активов в форме права пользования		(189 841)	(132 910)
Командировочные и представительские расходы	10	(180 440)	(180 032)
Лицензионные расходы		(139 635)	(216 190)
Офисные расходы		-	(87 914)
Страхование		(108 802)	(197 848)
Амортизация прочих нематериальных активов		(110 777)	(90 555)
Прочие операционные расходы		(11 496)	(10 343)
Операционная прибыль	25	(2 214 848)	(1 205 534)
		23 396 898	14 782 169
Финансовые доходы			
Финансовые расходы	27	296 233	133 755
Прибыль до налогообложения	28	(981 993)	(885 732)
Расходы по налогу на прибыль		22 711 138	14 230 192
Прибыль за год	29	(4 773 392)	(2 930 189)
		17 937 746	11 300 003
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытков:			
Резерв по пересчету валюты		19 541	(30 753)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		17 957 287	11 269 250
Прибыль, относимая на:			
собственников Организации			
неконтролирующую долю участия		17 938 654	11 301 044
Прибыль за год		(908)	(1 041)
		17 937 746	11 300 003
Итого совокупный доход, относимый на:			
собственников Организации			
неконтролирующую долю участия		17 958 195	11 270 291
Прибыль за год		(908)	(1 041)
		17 957 287	11 269 250

Утверждено и подписано 19 июля 2021 г.

Игнатьев 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 об изменениях в капитале

Приходящиеся на собственников Организации

В тысячах российских рублей	Прим.	Акционерный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая Доля		Итого капитал
						участия	капитал	
Остаток на 1 января 2019 г.		28	(1 416)	7 995 407	7 994 019	2 997	-	7 997 016
Прибыль(убыток) за год		-	-	11 301 044	11 301 044	(1 041)	-	11 300 003
Прочий совокупный убыток		-	(30 753)	-	(30 753)	-	-	(30 753)
Итого совокупный доход(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.		-	(30 753)	11 301 044	11 270 291	(1 041)	-	11 269 250
Остаток на 31 декабря 2019 г.		28	(32 169)	19 296 451	19 264 310	3 001	1 045	19 267 311
Прочий совокупный доход		-	-	17 938 654	17 938 654	(908)	-	17 937 746
Итого совокупный доход(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.		-	19 541	-	19 541	-	-	19 541
Прочие выбытие		-	19 541	17 938 654	17 958 195	(908)	-	17 957 287
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	1	-	1
Остаток на 31 декабря 2020 г.	19	28	(12 628)	25 094 363	(12 140 722)	-	-	(12 140 722)
Утверждено и подписано 19 июля 2021 г.				25 094 363	25 081 783	2 094	-	25 083 877

Ирина Ефимова

Заломова Ирина Ефимова
 Главный бухгалтер АО «Р-Фарм»



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

АО «Р-Фарм»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2020 г.	2019 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		22 711 138	14 230 192
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств	8	761 471	745 513
Амортизацию прочих нематериальных активов	12	277 673	194 786
Амортизацию активов в форме права пользования	10	180 443	180 032
Убыток от выбытия основных средств и прочих нематериальных активов	8,12	997 902	917 994
Списание товаров, с учетом компенсации от поставщиков	26	564 498	861 775
Пожертвования	26	704 252	162 246
Безвозмездно полученное имущество	26	(71 272)	(106 023)
Изменение резерва под обесценение запасов	24	(31 657)	(92 474)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	16	864 303	123 827
Списание дебиторской задолженности		13 449	15 870
Доход (убыток) от оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости		78 238	(2 478)
Курсовые разницы	26	239 966	(105 948)
Процентные расходы по кредитам/займам	28,20	257 147	416 932
Финансовые расходы по обязательствам по аренде	28	137 215	146 212
Процентные доходы по займам выданным	27	(139 987)	(33 669)
Безвозмездно переданное имущество		147 303	120 668
Прочие неденежные операции		(93 151)	32 791
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		27 598 631	17 808 246
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(10 532 726)	(5 218 671)
Увеличение запасов		(22 042 427)	(7 463 582)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		13 524 367	8 971 705
Изменения в оборотном капитале		(19 050 786)	(3 566 776)
Налог на прибыль уплаченный		(4 829 126)	(2 071 751)
Проценты уплаченные	20	(602 055)	(106 781)
Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности		3 116 964	11 919 166
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	8,9	(11 638 082)	(825 123)
Приобретение прочих инвестиций	13	(1 714)	(151 136)
Поступления от продажи прочих инвестиций	13	2 775	5 679
Займы выданные	17	(2 672 952)	(744 605)
Погашение займов выданных	17	1 117 160	340 351
Приобретение нематериальных активов	12	(664 613)	(886 683)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(13 857 426)	(2 261 517)

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

АО «Р-Фарм»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

В тысячах российских рублей

	Прим.	2020 г.	2019 г.
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов	20	34 379 489	6 196 407
Погашение кредитов и займов	20	(12 265 697)	(6 034 927)
Погашение обязательств по аренде	20	(251 958)	(251 958)
Дивиденды, уплаченные собственникам Организации	19	(13 006 677)	(5 511 848)
Чистая сумма денежных средств поступивших от/(использованных в) финансовой деятельности		8 855 157	(5 602 326)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств		77 225	(67 204)
Изменение суммы денежных средств и эквивалентов		(1 808 079)	3 986 119
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года	18	7 570 335	3 582 216
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	18	5 762 256	7 570 335

Утверждено и подписано 19 июля 2021 г.

Игнатъев Василий Геннадьевич
 Генеральный директор АО «Р-Фарм»



(Handwritten signature)
 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 2020 г., для АО «Р-Фарм» (далее - "Организация") и его дочерних организаций (далее совместно именуемых - "Группа" или "Группа Р-Фарм").

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

Акционерами Организации на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 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%).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. ООО "Р-Фарм Холдинг" являлась непосредственной материнской организацией Группы и ее конечной материнской организацией, и стороной, обладающей конечным контролем над Группой, являлся г-н А.Е. Репик.

Основные дочерние организации, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы, и эффективные доли владения ими на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. представлены ниже:

Наименование и организационно-правовая форма дочерней организации	Страна регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения, % на 31 декабря 2020	Эффективная доля владения, % на 31 декабря 2019
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 "Спутник Технополис"	Российская Федерация	Производство лекарственных средств	100%	-

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.

Юридический адрес Организации:

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

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

Юридические адреса дочерних организаций:

- 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, этаж/комната 5/89;
- ООО «Спутник Технополис»: 109316, г. Москва, пр-кт Волгоградский, д. 42 К. 24, этаж 1 А комната 36;
- ООО «Р-Фарм Медицинские Системы»: 119421, г. Москва, пр-кт Ленинский, д. 111 К. 1, этаж 5 комната 98.

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/ Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

11 марта 2020 г. Всемирная организация здравоохранения объявила эпидемию COVID 19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID 19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Введение этих мер не имело существенного негативного влияния на Группу: наблюдается только незначительное изменение в сроках проведения клинических исследований в рамках некоторых НИОКР, и, как следствие, перенос планируемых сроков регистрации отдельных препаратов, а также проведен пересмотр портфеля разработок с учетом изменения планов по инвестициям. В 2020 году Группа активно участвовала в создании, регистрации и выводе на рынок препаратов для терапии и предотвращения распространения COVID-19, в рамках этого процесса были осуществлены значительные инвестиции в создание нового производства и привлечено дополнительное финансирование, в том числе, с поддержкой государства.

Тем не менее, будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства Общества могут отличаться от фактических результатов.

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.

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. Сумма бонусов зависит, в большинстве случаев, от объема закупок либо объема продаж определенных товаров, но ряд договоров предполагает возможность непредоставления бонуса при несоблюдении других условий.

Срок аренды. 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) 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:

- 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.

Признание аренды краткосрочной. Аренда небольших офисных помещений, парковок со сроком 11 месяцев признается краткосрочной, поскольку договоры не предполагают штрафов за прекращение аренды, а расходы Группы, связанные с заменой арендуемого актива, оцениваются как незначительные.

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.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации 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 организации 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 организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

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

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

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

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

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

Составляющие прочего совокупного дохода представлены за вычетом соответствующих налоговых эффектов.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Организации и ее дочерних организаций, 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, являются казахские тенге.

Операции и расчеты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам, а также денежным средствам и эквивалентам денежных средств, представлены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе составе финансовых доходов и расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных доходов и расходов. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

На 31 декабря 2020 г. официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 73,8757 руб. за 1 долл. США (31 декабря 2019 г.: 61,9057 руб. за 1 долл. США) и 90,6824 руб. за 1 евро (31 декабря 2019 г.: 69,3406 руб. за 1 евро).

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.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2020 г. официальный курс казахских тенге к российскому рублю, установленный Центральным Банком Российской Федерации, составлял 17,5481 руб. за 100 казахских тенге (31 декабря 2019 г.: 16,2174 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).

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 или срока полезного использования объекта, если он меньше

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.

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.

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Срок полезного использования (кол-во лет)</i>
Здания	2-15
Оборудование	3-7
Транспортные средства	4

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 восстанавливается.

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, кроме гудвила. 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.

Для разрабатываемых дженериковых препаратов, как правило, эти условия выполняются с момента подтверждения химической эквивалентности препарата. Для других видов разрабатываемых препаратов, включающих биосимиляры, лицензионные оригиналы и оригиналы собственной разработки, как правило, эти условия выполняются только с момента получения государственной регистрации. Исключение составляют расходы, связанные с приобретением незавершенных разработок в рамках лицензионных соглашений, которые также признаются нематериальными активами.

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 разработку препаратов, а также завершенные и незавершенные разработки отражаются как нематериальные активы и подлежат амортизации с момента готовности актива к использованию линейным методом в течение срока действия регистрационного удостоверения, который составляет 5 лет. В случае принятия решения о продлении срока действия ранее полученного регистрационного удостоверения срок амортизации пересматривается, исходя из ожидаемого срока использования актива.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прочие нематериальные активы Группы 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. Срок полезного использования объектов в этой группе составляет от 1 до 20 лет.

Нематериальные активы, не готовые к использованию, тестируются на обесценение ежегодно либо при появлении признаков обесценения. 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, капитализируются и отражаются как нематериальные активы, не готовые к использованию, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты.

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 учетной 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, если лицензионные платежи связаны с платой за использование приобретенной разработки, признанной активом на балансе Группы, в противном случае такие платежи включаются в себестоимость продаж. 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.

Обесценение нефинансовых активов. Нематериальные активы с неопределенным сроком службы или нематериальные активы, не готовые к использованию, не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение. Основные средства и нематериальные активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

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 наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

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

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 организация становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

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

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 руководителем.

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.

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. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

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.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, торговая прочая дебиторская задолженность, займы выданные 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".

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа применяет упрощенную модель учета обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности. Для остальных финансовых активов 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. Признаки отсутствия обоснованных ожиданий в отношении взыскания включают: существенные финансовые трудности контрагента, что подтверждается имеющей в наличии у Группы финансовой информации о контрагенте; возможность объявления контрагентом банкротства или финансовой реорганизации; существенное ухудшение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента. 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.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

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

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

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

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.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем 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.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков; и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Для финансовых гарантий выданных за связанные стороны бесплатно справедливая стоимость определяется на основании расчета суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков.

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 зданий, оборудования и транспортных средств признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев.

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды зданий Группы. 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 бухгалтерских оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

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

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. Стоимость запасов на конец отчетного периода отражается с учетом суммы бонусов, полученных от поставщиков в отношении закупки конкретной номенклатуры и относящихся к еще не проданным остаткам. Чистая цена реализации - это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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".

Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Признание выручки. Выручка - это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой величину 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, медицинской техники 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.

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. Покупатель уплачивает фиксированную сумму вознаграждения в соответствии с графиком платежей.

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, возвратов и скидок. Скидки, в основном, предоставляются за объем приобретенных товаров и/или продукции.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Бонусы от поставщиков. Бонусы от объема закупленных товаров и материалов и/или проданных продукции (произведенной из материалов, в отношении которых получены бонусы) и товаров, полученные от поставщиков, снижают стоимость приобретаемых товаров/материалов и отражаются как уменьшение себестоимости проданных товаров. Сумма бонусов, подлежащих получению на отчетную дату, отражается как уменьшение кредиторской задолженности, если по условиям договора погашение производится взаимозачетом, и как увеличение дебиторской задолженности, если погашение по условиям договора производится перечислением денежных средств. Бонусы за объем закупленных товаров и материалов на отчетную дату определяются на основе фактического объема закупок, осуществленных до этой даты, с использованием условий расчета бонуса, указанных в договоре, на основе наилучшей оценки руководством объема закупок за полный календарный год, а также с учетом других факторов, влияющих на возможность получения бонуса, если применимо. Бонусы от объема продаж продукции и товаров на отчетную дату определяются на основе фактического объема продаж, осуществленных до этой даты, с использованием условий расчета бонусов, указанных в договоре, на основе наилучшей оценки руководством объема продаж за полный календарный год, а также с учетом других факторов, влияющих на возможность получения бонуса, если применимо.

Процентные доходы и расходы. Процентные доходы и расходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента. В консолидированном отчете о движении денежных средств процентные доходы и расходы отражаются в составе движения денежных средств от операционной деятельности, потому что они включаются в определение прибыли или убытка.

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 и прочих внеоборотных активов, 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.

Кредиты и займы, полученные по сниженной ставке вследствие участия Группы в государственных программах поддержки инвестиций в развитие производства, первоначально признаются по справедливой стоимости, а разница между справедливой стоимостью и фактическим поступлением денежных средств отражается как доходы будущих периодов. Последующий учет разницы ведется как для государственной субсидии, связанной с приобретением основных 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 сверх социальных взносов.

Изменения в представлении статей. Группа изменила классификацию расходов на списание товаров, а также изменение обесценения запасов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Группа приняла решение в составе консолидированного отчета о совокупном доходе статью прочие резервы предстоящих расходов и платежей перенести в торговую и прочую кредиторскую задолженность. Группа полагает, что такие изменения обеспечивают надежную и более уместную информацию. В соответствии с МСФО (IAS) 8 изменение было внесено ретроспективно, и сравнительные показатели за 2019 г. были скорректированы соответствующим образом:

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации
<i>Изменения в представлении статей за 2019 г.</i>			
Себестоимость продаж	(59 075 418)	(769 301)	(59 844 719)
Прочие операционные доходы	662 794	(113 224)	549 570
Прочие операционные расходы	(1 867 678)	622 114	(1 205 534)
Прочие расходы	(344 208)	344 208	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности	-	(123 827)	123 827
<i>Изменения в представлении статей на 31 декабря 2019 г.</i>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	31 060 649	399 947	31 460 596
Прочие резервы предстоящих расходов и платежей	399 947	(399 947)	-

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2020 г., но не оказали существенного влияния на Группу:

- 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).
- 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).
- 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).
- 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).

Поправка к МСФО (IFRS) 16 "Уступки по аренде, связанные с COVID 19" (выпущена 28 мая 2020 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты).

6 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 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).
- МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования" (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- 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).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные перенос даты вступления в силу - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

- "Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры - стоимость выполнения договора", "Ссылка на Концептуальные основы" - поправки к ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) - поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 - Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" и Положению 2 о практике МСФО: "Раскрытие учетной политики" (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 8 "Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки: определение бухгалтерских оценок" (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 "Аренда": Льготы по аренде, связанные с Covid-19, после 30 июня 2021 года (выпущены 31 марта 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль": отложенный налог на активы и обязательства, возникающие в результате одной операции (выпущены 7 мая 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

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.

В состав связанных сторон включается материнская организация, организации под общим контролем и ключевой управленческий персонал, в состав которого входит бенефициарный собственник Общества.

В состав ключевого управленческого персонала входят:

- АО "Р-Фарм" - 8 человек: президент Организации (Репик А.Е.), генеральный директор Организации 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.
- ООО "Р-Фарм Медицинские Системы" - 1 человек: генеральный директор.
- ООО "Р-Фарм Центральная Азия" - 1 человек: генеральный директор.

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2020 г. представлены ниже:

	Прим.	Материнская организация	Организации под общим контролем	Ключевой управленчес- кий персонал
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Валовая величина торговой дебиторской задолженности		32 023	1 986 202	-
Валовая величина прочей дебиторской задолженности		914	178 883	6 052
Прочие внеоборотные активы (долгосрочная дебиторская задолженность)	14	-	1 723 731	-
Займы выданные	17	-	1 336 916	218 885
Кредиты и займы полученные	20	-	-	2 967 147
Обязательства по аренде		-	1 206 642	-
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	14	-	2 140 180	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность		21 406	6 430 354	-

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

	Прим.	Материнская организация	Организации под общим контролем	Ключевой управленчес- кий персонал
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Валовая величина торговой дебиторской задолженности		-	96 178	-
Валовая величина прочей дебиторской задолженности		-	46 462	253
Прочие внеоборотные активы (долгосрочная дебиторская задолженность)	14	-	1 396 365	-
Займы выданные	17	-	208 257	-
Кредиты и займы полученные	20	-	-	1 162 903
Обязательства по аренде		-	1 254 172	-
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	14	-	1 957 063	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность		21 669	385 081	865 955
в т.ч. задолженность по выплате дивидендов		-	-	865 955

Займы связанным сторонам на 31 декабря 2020 г. выданы на следующих условиях: процентные ставки от 2% до 12%; сроки погашения с 2021 до 2022 г. (на 31 декабря 2019 г. процентные ставки от 2% до 12%; сроки погашения с 2020 до 2022 г.).

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.:

	Прим.	Материнская организация	Организации под общим контролем	Ключевой управленчес- кий персонал
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Выручка от продажи товаров		3 663	2 978 118	-
Выручка от предоставления услуг		-	393 802	-
Арендный доход		812	29 453	-
Прочие операционные доходы		-	103 887	-
Закупки сырья и материалов		-	2 902 186	-
Лицензионные платежи, включенные в себестоимость продаж	24	-	3 711 227	-
Приобретение ОС и НМА		-	252 610	-
Прочие услуги		1 116	824 272	-
Процентные доходы		13 488	55 003	-
Процентные расходы		16 721	183 117	-
Процентные расходы по аренде		-	115 311	-

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Материнская организация	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	-

В 2020 г. рост продаж и дебиторской задолженности организациям под общим контролем связан с началом сотрудничества с ООО «еАптека». Также в 2020 г. происходили крупные отгрузки и закупки защитных костюмов и других средств индивидуальной защиты с участием организаций под общим контролем.

На 31 декабря 2020 г. Группой были заключены договоры поставки активной фармацевтической субстанции Олокизумаб с ООО "Р-Фарм Интернешнл", а также сублицензионное соглашение и договор с выплатой периодических лицензионных платежей по препарату Артлегия (МНН Олокизумаб), что увеличило совокупный объем закупок сырья и материалов (2 060 902 тыс. руб.), сумму лицензионных платежей (3 711 227 тыс. руб.) и кредиторской задолженности (4 738 129 тыс. руб.) организаций под общим контролем.

На 31 декабря 2020 г. Группой были предоставлены обеспечения по обязательствам организаций под общим контролем в форме поручительств, выданных на сумму 13 686 921 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г. на сумму 11 333 358 тыс. руб.), а также в форме залога на сумму 427 040 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г. 427 040 тыс. руб.).

На 31 декабря 2020 г. Группой были предоставлены обеспечения по обязательствам материнской организации в форме поручительств, выданных на сумму 150 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г. на сумму 496 703 тыс. руб.).

Операции со связанными сторонами проводились на обычных коммерческих условиях, если не указано иное.

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому управленческому персоналу:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Краткосрочные выплаты		
- Заработная плата	191 284	235 500
Пенсионные выплаты		
- Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	32 542	40 646
Итого	223 826	276 146

8 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

В тысячах российских рублей	Земля в собственности	Здания	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2019 г.	58 824	3 605 175	4 169 203	751 368	1 319 705	9 904 275
Накопленная амортизация на 1 января 2019 г.	-	(380 551)	(2 503 708)	(622 312)	-	(3 506 571)
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	58 824	3 224 624	1 665 495	129 056	1 319 705	6 397 704
Поступления	-	-	-	-	1 116 713	1 116 713
Капитализированные проценты	-	-	-	-	88 045	88 045
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)	(445 179)	(532 390)
Амортизационные отчисления	-	(158 040)	(539 978)	(47 495)	-	(745 513)
Влияние пересчета в валюту отчетности на амортизацию	-	-	-	2 710	-	2 710
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.	58 824	3 683 864	5 159 402	776 226	894 684	10 573 000
Накопленная амортизация на 31 декабря 2019 г.	-	(538 591)	(3 043 686)	(667 097)	-	(4 249 374)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	58 824	3 145 273	2 115 716	109 129	894 684	6 323 626
Поступления	-	-	251 836	287	7 865 258	8 117 151
Капитализированные проценты	-	-	-	-	414 704	414 704
Перевод из одной категории в другую	3 198	50 313	1 537 818	368 604	(1 956 735)	-
Выбытия	-	(15 113)	(204 801)	(42 789)	(59 500)	(322 203)
Амортизационные отчисления	-	(129 613)	(576 593)	(55 265)	-	(761 471)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 г.	62 022	3 719 063	6 744 255	1 102 328	7 154 985	18 782 654
Накопленная амортизация на 31 декабря 2020 г.	-	(668 203)	(3 620 279)	(722 364)	-	(5 010 846)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	62 022	3 050 860	3 123 976	379 964	7 154 985	13 771 808

Основные средства (земельные участки, здания, машины и оборудование) балансовой стоимостью 2 771 303 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 1 682 089 тыс. руб.) были переданы в залог банкам для получения кредитов.

В 2020 г. часть амортизации производственных зданий и оборудования в размере 378 371 тыс. руб. была включена в себестоимость готовой продукции (2019 г.: 328 403 тыс. руб.).

В 2020 году Общество начало масштабный инвестиционный проект по запуску производства вакцин от вируса COVID-19 на трёх производственных площадках: на заводе готовых лекарственных форм в г. Ярославль, заводе по производству лекарственных субстанций в г. Ростов, а также на новой производственной площадке в ОЭЗ "Технополис "Москва" в г. Москва. В целях создания новой производственной площадки в декабре 2020 года зарегистрировано дочернее общество ООО "Спутник Технополис". В рамках данного инвестиционного проекта по состоянию на 31 декабря 2020 г. Обществом было приобретено оборудование в сумме 5 494 707 тыс. руб., из которых оборудование в сумме 4 256 160 тыс. руб. планируется использовать на площадке в ОЭЗ "Технополис "Москва". Коммерческий запуск производства вакцин запланирован в 2021 году.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. оценка Группой возмещаемой стоимости основных средств не проводилась, так как индикаторов обесценения руководством Группы отмечено не было.

9 Авансы на приобретение основных средств

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Первоначальная стоимость на 1 января	179 923	78 358
Поступления	3 700 853	179 923
Перевод в состав объектов основных средств	(179 923)	(78 358)
Первоначальная стоимость на 31 декабря	3 700 853	179 923

На 31 декабря 2020 г. в составе авансов на приобретение объектов основных средств отражены авансы поставщикам на приобретение оборудования и проведение строительно-монтажных работ в рамках инвестиционного проекта по запуску производства вакцин в сумме 3 626 221 тыс. руб.

10 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.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	Здания	Оборудование	Транспортные средства	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
Поступления		-	-	21 296	21 296
Амортизация		(171 511)	(8 521)	(408)	(180 440)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности		-	-	(3)	(3)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.		1 210 833	19 370	20 885	1 251 088

Группа признала следующие обязательства по аренде, которые включены в строку Кредиты, займы и обязательства по аренде (см. Примечание 20):

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	132 634	157 096
Долгосрочные обязательства по аренде	1 258 297	1 327 425
Итого обязательства по аренде	1 390 931	1 484 521

Процентные расходы по обязательствам по аренде, включенные в финансовые расходы в 2020 г., составили 137 215 (в 2019 г. 146 212 тыс. руб.).

Общая сумма денежных платежей по аренде в 2020 г. составила 728 671 тыс. руб. (в 2019 г. 649 425 тыс. руб.), из них в 2020 г. 252 193 тыс. руб. (в 2019 г. 251 958 тыс. руб.) относится к погашению обязательств по долгосрочной аренде, остальная сумма связана с оплатой услуг, не являющихся арендой, и услуг по краткосрочной 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.

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

11 Гудвил

Гудвил распределен между единицами, генерирующими денежные средства, которые представляют собой самый низкий уровень, на котором руководство осуществляет контроль за гудвилем, следующим образом:

В тысячах российских рублей	2020 г.	2019 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 2020 г. года был проведен тест на обесценение гудвила по группе компаний. Была рассчитана разница между балансовой стоимостью чистых активов и гудвила дочерних организаций и их возмещаемой стоимостью по методу ценности использования. Обесценения по результатам данного анализа выявлено не было (в 2019 г. обесценения также не выявлено).

12 Прочие нематериальные активы

В тысячах российских рублей	Готовые к использованию НИОКР		Не готовые к использованию НИОКР		Прочее	Итого
	Собственные разработки	Приобретенные разработки	Собственные разработки	Приобретенные разработки		
Первоначальная стоимость на 1 января 2019 г.	798 284	632 231	1 691 369	586 962	202 652	3 911 498
Накопленная амортизация	(59 373)	(201 651)	-	-	(38 622)	(299 646)
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	738 911	430 580	1 691 369	586 962	164 030	3 611 852
Поступления	-	112 805	603 053	22 826	-	738 684
Перевод из одной категории в другую	771 912	-	(777 166)	-	5 254	-
Выбытия	(76 801)	(16 989)	-	-	(186 229)	(280 019)
Амортизационные отчисления	(430 072)	(143 504)	-	-	29 390	(544 186)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.	1 493 395	728 047	1 517 256	609 788	21 676	4 370 162
Накопленная амортизация	(489 445)	(345 155)	-	-	(9 231)	(843 831)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	1 003 950	382 892	1 517 256	609 788	12 446	3 526 331
Поступления	-	-	664 613	-	-	664 613
Перевод из одной категории в другую	420 485	100 000	(524 950)	-	4 465	(0)
Выбытия	(132 636)	(4 567)	(604 643)	-	-	(741 845)
Амортизационные отчисления	(114 489)	(160 108)	-	-	(3 076)	(277 673)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 г.	1 781 245	823 480	1 052 277	609 788	26 141	4 292 930
Накопленная амортизация	(603 934)	(505 263)	-	-	(12 307)	(1 121 504)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	1 177 311	318 217	1 052 277	609 788	13 834	3 171 426

В 2020 г. в результате пересмотра инвестиционных планов на краткосрочную и среднесрочную перспективу Группа приняла решение о списании ряда ранее признанных активов из завершенных и незавершенных разработок на расходы периода в сумме 741 845 тыс. руб.

Амортизация завершенных разработок (НИОКР), включенная в себестоимость продукции за 2020 г., составила 123 812 тыс. руб. (за 2019 г.: 124 742 тыс. руб.).

Амортизация нематериальных активов из группы Прочее, включенная в 2020 г. в операционные расходы, составила 11 496 тыс. руб. (за 2019 г. 10 343 тыс. руб.).

12 Прочие нематериальные активы (продолжение)

Обесценение нематериальных активов

На 31 декабря 2020 и 2019 гг. признаков обесценения по готовым к использованию НИОКР не выявлено.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. был проведен тест на обесценение не готовых к использованию собственных и приобретенных разработок, в отношении которых Группа намерена завершить разработку. В результате тестирования обесценение не выявлено.

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

1. Для прогноза WACC были использованы следующие показатели:

- доходность акционерного капитала 19,6% (2019 г.: от 22,44% до 29,35%)
- стоимость заемных средств - 8,92% (2019 г.: 7,81%)
- нормативная ставка налога согласно НК РФ 20% (2019 г.: 20%)
- посленалоговая стоимость заемного капитала - 7,14% (2019 г.: 6,25%)
- соотношение долга к собственному капиталу 11,71% (2019 г.: от 3,82% до 50,23%)
- собственный капитал - 89,51% (2019 г.: от 66,66% до 96,32%)
- заемный капитал - 10,49% (2019 г.: от 3,68% до 33,34%)
- Итого WACC 16,96% (2019 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 2021 - 2025 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.

13 Инвестиции в долговые ценные бумаги

Ниже представлена информация об изменениях стоимости долговых ценных бумаг и прочих инвестиций:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Векселя	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	7 300	8 857	16 157
Поступления	150 000	-	150 000
Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	157 300	8 857	166 157
Поступления	-	1 714	1 714
Погашение	-	(2 775)	(2 775)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	157 300	7 796	165 096

На 31 декабря 2020 г. в состав инвестиций в долговые ценные бумаги, входят векселя ПАО "Совкомбанк", предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям о выдаче банковских гарантий в размере 157 300 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 157 300 тыс. руб.). Инвестиции в долговые ценные бумаги не просрочены и не обесценены по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г.

14 Прочие внеоборотные активы и прочая кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2020 г. долгосрочная дебиторская задолженность в сумме 1 723 731 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 2019 г.: 1 396 365 тыс. руб.), поскольку погашение данной дебиторской задолженности планируется осуществить зачетом взаимных обязательств.

Прочая долгосрочная кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2020 г. представлена задолженностью перед ООО «Р-Фарм Интернешнл», возникшей в результате передачи в 2018 г. обязательства по кредитному договору с ВНЕШЭКОНОМБАНКОМ в сумме 2 140 180 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 1 957 063 тыс. руб.). В соответствии с соглашением о передаче долга, возникшая кредиторская задолженность должна быть погашена Группой в течение 10 лет.

Принимая во внимание намерение погасить взаимные обязательства зачетом, Группа ожидает, что погашение долгосрочной дебиторской и кредиторской задолженности произойдет в 2023 году и оценивает справедливую стоимость данных финансовых инструментов, исходя из этого срока.

На 31 декабря 2020 и 2019 г. справедливая стоимость прочих внеоборотных активов и долгосрочной прочей кредиторской задолженности существенно не отличается от их балансовой стоимости.

15 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Товары для перепродажи	12 789 412	5 034 889
Минус: резерв под обесценение товаров	(62 172)	(84 035)
Сырье и материалы	11 119 085	4 178 289
Минус: резерв под обесценение сырья и материалов	(902)	(5 668)
Готовая продукция	13 026 745	9 061 234
Минус: резерв под обесценение готовой продукции	(3 312)	(8 340)
Незавершенное производство	2 608 060	743 196
Прочие запасы	660 579	465 795
Итого запасы	40 137 495	19 385 360

Стоимость запасов, признанная как расход в течение периода, представляет собой основную часть себестоимости реализованной продукции в сумме 78 573 379 тыс. руб. (2019 г.: 57 825 548 тыс. руб.).

Запасы в залог не передавались на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г.

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Торговая дебиторская задолженность	18 263 220	13 603 107
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1 133 942)	(257 781)
Прочая финансовая дебиторская задолженность	3 143 065	2 512 679
Оценочный резерв под кредитные убытки	(31 590)	(31 858)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	20 240 752	15 826 146
Авансы поставщикам	3 976 846	802 220
Резерв под обесценение прочей нефинансовой дебиторской задолженности	(44 649)	(45 481)
НДС к возмещению/предоплата	2 564 339	814 171
Предоплата по прочим налогам	19 392	15 593
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	26 756 680	17 412 648

Торговая дебиторская задолженность за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки в сумме 16 637 951 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 13 015 837 тыс. руб.) выражена в рублях РФ, в сумме 155 936 тыс. руб. в долларах США (на 31 декабря 2019 г.: 158 490 тыс. руб.), в сумме 54 672 тыс. руб. в евро (на 31 декабря 2019 г.: 49 783 тыс. руб.), в сумме 280 719 тыс. руб. в других валютах (на 31 декабря 2019 г.: 121 216 тыс. руб.).

В составе прочей финансовой дебиторской задолженности на 31 декабря 2020 г. учтена задолженность поставщиков по выплате бонусов в сумме 1 948 663 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 1 539 232 тыс. руб.).

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой дебиторской задолженности.

Для большинства остатков торговой и прочей дебиторской задолженности был применен индивидуальный подход для оценки ожидаемых кредитных убытков. При проведении оценки учитывалось наличие обеспечения, наличие взаимных обязательств, оценка платежеспособности контрагента.

Торговая дебиторская задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансовая стоимость
Торговая дебиторская задолженность						
- текущая	11 064 461	(70)	11 064 391	7 522 773	(929)	7 521 844
- с задержкой платежа от 0 до 90 дней	4 730 286	(32 336)	4 697 950	3 876 869	(1 624)	3 875 245
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	541 621	(138 217)	403 404	678 424	(34 864)	643 560
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	643 375	(215 670)	427 705	796 279	(45 235)	751 044
- с задержкой платежа свыше 360 дней	1 283 477	(747 649)	535 828	728 762	(175 129)	553 633
Итого торговая дебиторская задолженность	18 263 220	(1 133 942)	17 129 278	13 603 107	(257 781)	13 345 326

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Прочая финансовая задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансовая стоимость
<i>В тысячах российских рублей</i>						
Прочая финансовая дебиторская задолженность						
- текущая	2 632 493	-	2 632 493	1 439 263	-	1 439 263
- с задержкой платежа от 0 до 90 дней	121 709	(21 049)	100 660	232 174	(12 361)	219 813
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	111 293	(663)	110 630	13 228	(306)	12 922
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	229 923	(1 705)	228 218	55 754	(495)	55 259
- с задержкой платежа свыше 360 дней	47 647	(8 173)	39 474	772 260	(18 696)	753 564
Итого прочая финансовая дебиторская задолженность	3 143 065	(31 590)	3 111 475	2 512 679	(31 858)	2 480 821

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

На 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. у Группы отсутствовала торговая дебиторская задолженность, переданная в залог в качестве обеспечения по кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность в сумме 8 999 573 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 6 865 039 тыс. руб.) была просрочена, но не была обесценена. Эти суммы относятся к ряду независимых покупателей и других дебиторов, от которых Группа ожидает полного погашения их обязательств.

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Оценочный резерв под кредитные убытки по торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности на 1 января	(289 639)	(483 437)
Вновь созданные или приобретенные	(1 631 971)	(392 392)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	5 219	363 819
Восстановление неиспользованного резерва	750 859	222 371
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности на 31 декабря	(1 165 532)	(289 639)

17 Займы выданные

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

Ниже приводится анализ по кредитному качеству выданных займов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2020 г.

Займы выданные долгосрочные

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2020 г.	2019 г.
Займы выданные			
- в том числе связанным сторонам	7	578 947	970
- в том числе третьим сторонам		9 400	-
Итого займы выданные долгосрочные		588 347	970

17 Займы выданные (продолжение)

Займы выданные краткосрочные

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2020 г.	2019 г.
Займы выданные			
- в том числе связанным сторонам	7	976 854	207 287
- в том числе третьим сторонам		835 472	487 559
Итого займы выданные краткосрочные		1 812 326	694 845

Группа провела анализ ожидаемых кредитных убытков по выданным займам, оцениваемым по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. и пришла к выводу, что сумма резерва является несущественной.

18 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства в кассе	324	285
Денежные средства в банках	5 564 471	7 551 696
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	191 054	12 613
Прочие денежные средства и их эквиваленты	6 407	5 741
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	5 762 256	7 570 335

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству на основании рейтинга Fitch по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты
- рейтинг от А- до ААА	-	-	7 509	-
- рейтинг от В- до ВВВ+	5 540 938	191 054	7 532 483	12 613
- без рейтинга	30 264	-	17 730	-
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая денежные средства в кассе	5 571 202	191 054	7 557 722	12 613

19 Акционерный капитал

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 100 акций (2019 г.: 100 акций) с номинальной стоимостью 284 руб. за одну акцию (2019 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>	2020 г.	2019 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	865 955	6 377 803
Дивиденды, объявленные в течение года	12 140 722	-
Дивиденды, выплаченные в течение года	(13 006 677)	(5 511 848)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	865 955

Общая сумма дивидендов, объявленных в 2020 г. составила 12 140 722 тыс. руб. (2019 г.: 0 тыс. руб.). Все дивиденды объявляются и выплачиваются в рублях. Сумма дивидендов на акцию в 2020 г. составила 12 141 тыс. руб. (в 2019 г.: 0 тыс. руб.). В 2019 г. выплачивались дивиденды за 2018 г.

20 Кредиты, займы и обязательства по аренде

<i>В тысячах российских рублей</i>		Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Банковские кредиты			10 872 491	367 175
Займы			3 179 784	1 550 927
Обязательства по аренде		10	132 634	157 096
Итого краткосрочные кредиты, займы и обязательства по аренде			14 184 909	2 075 198
Банковские кредиты			5 122 755	238 054
Займы			3 603 475	-
Обязательства по аренде		10	1 258 297	1 327 425
Итого долгосрочные кредиты, займы и обязательства по аренде			9 984 527	1 565 479
Итого кредиты, займы и обязательства по аренде			24 169 436	3 640 677

Кредиты и займы на 31 декабря 2020 г. и 2019 г. компаниям Группы предоставлены в российских рублях.

Кредиты и займы получены под процентные ставки в следующем диапазоне:

<i>В тысячах российских рублей</i>		Процентная ставка	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Краткосрочные кредиты и займы				
Краткосрочные кредитные линии		5.14% - 9,1%	10 670 661	-
Репик А.Е.		5%-5,2%	2 967 150	1 162 903
Прочие займы		1% - 5%	212 634	388 024
Прочие банковские кредиты		Действующая специальная ставка ЦБ РФ +2,5% - 3,5%	201 830	367 175
Итого краткосрочные кредиты и займы			14 052 275	1 918 102
Долгосрочные банковские кредиты и займы				
ПАО «Сбербанк»		Ключевая ставка ЦБ РФ +1,6%-4,5%	5 122 755	-
ФГАУ «Российский фонд технологического развития»		1%	3 603 475	-
Прочие банковские кредиты		Действующая специальная ставка ЦБ РФ +2,5% - 3,5%	-	238 054
Итого краткосрочные кредиты и займы			8 726 230	238 054
Итого кредиты и займы			22 778 505	2 156 156

В 2020 году в рамках корпоративной программы повышения конкурентоспособности (КППК), в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 23.02.2019 N 191, Группа получила долгосрочный субсидированный кредит от ПАО «Сбербанк» на сумму 6 073 667 тыс. руб. Процентная ставка по кредиту составила в 2020 году 1,6%, поскольку в соответствии с условиями КППК была снижена на 4,5% относительно рыночной ставки ПАО «Сбербанк». При первоначальном признании разница между балансовой и справедливой стоимостью отражена в доходах будущих периодов (Примечание 21).

Займы ФГАУ «Российский фонд технологического развития» представляют собой целевые займы для финансирования инвестиций в противоэпидемические проекты. Данные займы предоставлены по сниженной ставке, разница между балансовой и справедливой стоимостью отражена в доходах будущих периодов (Примечание 21).

Кредиты и займы в сумме 199 842 тыс. руб. получены под залог основных средств (на 31 декабря 2019 г.: 631 842 тыс. руб. получены под залог основных средств и нематериальных активов).

В 2020 г. процентные расходы по полученным кредитам и займам в сумме 414 704 тыс. руб. (2019 г.: 88 045 тыс. руб.) были капитализированы в стоимости объектов незавершенного строительства и прочих нематериальных активов с применением ставки капитализации в размере 5,6% (2019 г.: 16,2%), но не более суммы фактически понесенных затрат по заимствованиям.

Справедливая стоимость кредитов и займов примерно соответствует их балансовой стоимости.

В 2020 г. и 2019 г. в соответствии с условиями кредитных договоров и займов, Группа соблюдала определенные ограничительные условия, в том числе в отношении выполнения некоторых финансовых нормативов, финансовой задолженности, о перекрестном неисполнении обязательств и согласованного уровня денежных оборотов по банковским счетам.

20 Кредиты, займы и обязательства по аренде (продолжение)

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			Итого
	Заемные средства	Обязательство по аренде	Обязательства по выплате дивидендов	
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января 2019 г.	1 781 937	1 590 267	6 377 803	9 750 007
Привлечение кредитов и займов	6 196 407	-	-	6 196 407
Погашение кредитов и займов	(6 034 927)	-	-	(6 034 927)
Начисление процентных расходов	354 089	-	-	354 089
Погашение процентов	(106 781)	-	-	(106 781)
Начисление финансовых расходов	-	146 212	-	146 212
Погашение обязательств по аренде	-	(251 958)	-	(251 958)
Начисление доходов от оценки инструментов по справедливой стоимости	(32 846)	-	-	(32 846)
Начисление дивидендов	-	-	-	-
Погашение дивидендов	-	-	(5 511 848)	(5 511 848)
Признание обязательства по аренде (Примечание 10)	-	-	-	-
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(1 723)	-	-	(1 723)
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2019 г.	2 156 156	1 484 521	865 955	4 506 632
Привлечение кредитов и займов	34 379 489	-	-	34 379 489
Погашение кредитов и займов	(12 265 697)	-	-	(12 265 697)
Начисление процентных расходов	471 961	-	-	471 961
Погашение процентов	(602 055)	-	-	(602 055)
Начисление финансовых расходов	-	137 215	-	137 215
Погашение обязательств по аренде	-	(251 958)	-	(251 958)
Начисление доходов от оценки инструментов по справедливой стоимости	(1 354 311)	-	-	(1 354 311)
Начисление дивидендов	-	-	(13 006 677)	(13 006 677)
Погашение дивидендов	-	-	12 140 722	12 140 722
Признание обязательства по аренде (Примечание 10)	-	21 153	-	21 153
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(7 038)	-	-	(7 038)
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2020 г.	22 778 505	1 390 931	-	25 404 981

21 Доходы будущих периодов

В составе доходов будущих периодов Группа отразила полученную государственную субсидию в сумме 363 895 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 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 2022 года.

21 Доходы будущих периодов (продолжение)

В 2020 году в состав доходов будущих периодов отнесена разница между справедливой стоимостью кредитов и займов, полученных по сниженной ставке в рамках государственных инвестиционных программ, в сумме 1 169 763 тыс. руб. (Примечание 20).

22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Торговая кредиторская задолженность	42 117 898	29 723 721
Прочая финансовая кредиторская задолженность	1 208 837	1 090 405
Итого финансовая кредиторская задолженность в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	43 326 735	30 814 126
Прочая нефинансовая кредиторская задолженность	432 776	246 523
Резерв на оплату отпусков	500 921	399 947
Торговая и прочая кредиторская задолженность	44 260 432	31 460 596

23 Кредиторская задолженность по прочим налогам

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Задолженность по НДС	309 989	99 317
Задолженность по налогам с з/п	86 977	97 221
Задолженность по налогу на имущество	7 214	5 906
Задолженность по прочим налогам	4 998	5 300
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	409 178	207 744

24 Анализ выручки и себестоимости продаж по видам

Выручка от покупателей по каждой группе схожих продуктов или услуг представлена ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Продажа товаров	106 329 368	72 568 519
Продажа собственной продукции	12 038 636	8 871 091
Услуги производства, упаковки и переработки	401 593	259 793
Прочие услуги	388 229	538 345
Итого выручка	119 157 826	82 237 748

Структура себестоимости продуктов и услуг представлена ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Сырье и материалы	78 573 379	57 765 391
Лицензионные платежи	3 823 877	-
Списание товаров	564 498	861 775
Амортизация основных средств	378 371	328 403
Затраты на оплату труда	346 051	328 862
Амортизация нематериальных активов	123 812	124 742
Изменение резерва под обесценение запасов	(31 657)	(92 474)
Прочие расходы	653 998	528 020
Итого себестоимость	84 432 329	59 844 719

25 Затраты на персонал

В составе Консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отражены расходы на оплату труда в размере 4 185 518 тыс. руб. в 2020 г. (2019 г.: 3 661 374 тыс. руб.), из них 3 353 226 тыс. руб. (2019 г.: 2 950 676 тыс. руб.) расходы на оплату труда сотрудникам и 832 292 тыс. руб. (2019 г.: 710 698 тыс. руб.) расходы на страховые взносы. В состав себестоимости включены расходы на персонал в размере 346 051 тыс. руб. в 2020 г. (2019 г.: 328 862 тыс. руб.).

26 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные расходы включают следующее:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Пожертвование	704 252	162 246
Убыток по курсовым разницам	255 190	-
Штрафы, пени и неустойки к уплате	161 542	146 445
Расходы по безвозмездно переданному имуществу	147 303	120 668
Расходы на качество	76 173	70 230
Курьерские услуги, услуги такси	73 146	62 657
НДС, не принимаемый к вычету	63 425	39 072
Расходы, связанные с реализацией основных средств	55 781	101 911
Услуги банков	52 854	41 543
Коммунальные расходы	52 161	36 239
Связь и интернет	49 957	62 927
Расход от продажи и ликвидации прочих активов	48 211	77 390
Прочие производственные услуги	38 706	6 277
Списание дебиторской задолженности	22 583	21 083
Прочие операционные расходы	413 564	256 846
Итого прочие операционные расходы	2 214 848	1 205 534

Прочие операционные доходы включают следующее:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Прибыли/убытки прошлых лет, выявленные в отчетном периоде	177 994	7 780
Активы, полученные безвозмездно	71 272	106 023
Прибыль от продажи и ликвидации ОС	66 146	13 026
Прибыль от продажи и ликвидации материалов	42 237	24 423
Компенсация расходов по договору	24 325	135 955
Доходы по курсовым разницам	-	117 544
Прочее	207 749	144 819
Итого прочие операционные доходы	589 723	549 570

27 Финансовые доходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Проценты по займам выданным	139 987	43 969
Проценты по остаткам денежных средств на счетах	130 742	80 100
Прибыль от курсовой разницы по займам	15 223	-
Проценты по депозитным счетам	10 281	6 393
Прибыль от оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости	-	2 478
Прочие финансовые доходы	-	815
Итого финансовые доходы	296 233	133 755

28 Финансовые расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Убыток по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок	354 526	-
Процентные расходы	257 147	416 932
Комиссия по банковским гарантиям	149 215	110 989
Процентные расходы по аренде	137 215	146 212
Убыток от оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости	78 239	-
Убыток от курсовой разницы по займам	-	11 596
Прочие финансовые расходы	5 651	3
Итого финансовые расходы	981 993	685 732

29 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>	2020 г.	2019 г.
Текущий налог на прибыль	5 592 974	2 413 881
Отложенный налог	(819 582)	516 308
Расход по налогу на прибыль за год	4 773 392	2 930 189

(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 2020 г. и 2019 г., составляет 20%. Ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли дочерних организаций равна 20% (2019 г.: 20%). Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Прибыль до налогообложения	22 711 138	14 230 192

Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%:	4 542 228	2 846 038
---	-----------	-----------

Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:

- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	231 164	84 151
Расход по налогу на прибыль за год	4 773 392	2 930 189

(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% (2019 г.: 20%).

<i>В тысячах российских рублей</i>	1 января 2020 г.	Восстановлено / (отнесено) на счет	
		прибылей и убытков	31 декабря 2020 г.
Отложенные налоговые активы			
Резервы предстоящих расходов и платежей	77 599	29 751	107 350
Запасы	176 928	348 955	525 883
Доходы будущих периодов	108 069	274 606	382 675
Убытки прошлых лет	48 223	(10 200)	38 023
Основные средства	53 223	(39 489)	13 734
Нематериальные активы	212 549	(87 837)	124 712
Займы выданные	-	122	122
Торговая и прочая дебиторская задолженность	118 598	240 548	359 146
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1 516	1 516
Кредиты и займы	289 105	(238 634)	50 471
Прочие внеоборотные активы	94 487	(41 015)	53 472
Итого отложенные налоговые активы	1 178 781	478 323	1 657 104
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства	(5 556)	513	(5 043)
Нематериальные активы	-	(172 291)	(172 291)
Активы в форме права пользования	(282 047)	36 006	(246 041)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(67 526)	(183 065)	(250 591)
Кредиты и займы	-	(26 599)	(26 599)
Инвестиции	(11 727)	-	(11 727)
Доходы будущих периодов	(122)	122	-
Запасы	(1 664 181)	686 573	(977 608)
Итого отложенные налоговые обязательства	(2 031 159)	341 259	(1 689 900)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(852 378)	819 582	(32 796)

29 Налог на прибыль (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	1 января 2019 г.	Применение МСФО 16 (скорректировано)	1 января 2019г. (скорректировано)	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	108 365	176 928
Доходы будущих периодов	112 930	-	112 930	(4 861)	108 069
Убытки прошлых лет	10 191	-	10 191	38 032	48 223
Основные средства	371	-	371	52 852	53 223
Нематериальные активы	378 670	-	378 670	(166 121)	212 549
Займы выданные	100	-	100	(100)	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	150 345	-	150 345	(31 747)	118 598
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1)	-	(1)	1	-
Обязательства по аренде	-	318 053	318 053	(28 948)	289 105
Прочие краткосрочные обязательства	-	-	-	94 487	94 487
Итого отложенные налоговые активы	789 856	318 053	1 107 909	70 872	1 178 781
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(50 128)	-	(50 128)	44 572	(5 556)
Права аренды	-	(318 053)	(318 053)	36 006	(282 047)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(175 171)	-	(175 171)	107 645	(67 526)
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)	(788 751)	(1 664 181)
Итого отложенные налоговые обязательства	(1 125 928)	(318 053)	(1 443 981)	(587 178)	(2 031 159)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(336 072)	-	(336 072)	(516 306)	(852 378)

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.

30 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.

30 Условные и договорные обязательства (продолжение)

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. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между организациями 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.

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 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.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа участвует в судебном разбирательстве по оспариванию иска от третьей стороны на сумму 89 359 тыс.руб. Группа оценивает вероятность успеха, как среднюю, в связи с этим обязательство не отражено в отчетности.

Договорные обязательства по приобретению основных средств. Договорные обязательства по строительству и приобретению объектов основных средств на 31 декабря 2020 г. составили 1 160 795 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 140 054 тыс. руб.).

Обязательства по поставкам лекарственных средств. По состоянию на 31 декабря 2020 г. у Группы имелись заключенные государственные и муниципальные контракты на поставку лекарственных средств на общую сумму 19 698 492 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 16 179 546 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 лиц и связанных сторон на следующие суммы:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Связанные стороны	13 986 921	11 333 358
Третьи стороны	490 000	161 500
Итого гарантии	14 476 921	11 494 858

31 Управление финансовыми рисками

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

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

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы и забалансовые обязательства кредитного характера.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для выданных финансовых гарантий, обязательств по предоставлению займов и экспортных/импортных аккредитивов максимальным кредитным риском является сумма обязательства.

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим. 31 декабря 2020 г. 31 декабря 2019 г.		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	20 240 752	15 826 146
Прочие внеоборотные активы	14	1 723 731	1 396 365
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	18	5 762 256	7 570 335
Займы выданные долгосрочные	17	588 347	970
Займы выданные краткосрочные	17	1 812 326	694 845
Инвестиции долгосрочные	13	165 096	166 157
Итого балансовые риски		30 292 508	25 654 818
Обеспечения полученные		2 787 562	2 146 105
Финансовые гарантии выданные	29	14 476 921	11 494 858
Финансовые гарантии полученные		(2 787 562)	(2 146 105)
Итого максимальный кредитный риск		44 769 429	37 149 676

Управление кредитным риском. Кредитный риск является единственным наиболее существенным риском для бизнеса Группы. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

Управление кредитным риском осуществляется в Группе на индивидуальной основе. Коммерческий отдел проводит анализ кредитного качества дебитора, учитывая его финансовое положение, опыт предыдущих операций и другие факторы, проводит анализ по срокам задержки платежей. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечании 16. Для снижения уровня кредитного риска с коммерческими покупателями Группа придерживается практики согласования взаиморасчетов в виде авансовых платежей. В отношении государственных организаций, связанных сторон Группа предоставляет разумную отсрочку платежей, которая устанавливается индивидуально по каждому случаю. В случае выявления просроченной дебиторской задолженности Группа приостанавливает реализацию, запрашивает банковские гарантии, отгрузки осуществляются в пределах предоставленных индивидуальных лимитов. При исчерпании лимитов по предоставленным гарантиям и отсутствии погашения задолженности, работа по ее взысканию переходит в претензионный отдел. Соответствие установленным лимитам контролируется линейным руководством на регулярной основе.

Финансовые активы Группы, к которым применяется модель оценки ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) включают:

- торговую дебиторскую задолженность;
- займы выданные и
- прочую дебиторскую задолженность.

Денежные средства и их эквиваленты также должны оцениваться на предмет обесценения в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9, однако оцененные кредитные убытки являются незначительными.

Группа незначительно подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2020 г. у Группы было 9 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых была свыше 500 000 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 9 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых была свыше 400 000 тыс. руб.). Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 7 904 388 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 5 514 392 тыс. руб.) или 43% общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2019 г.: 41%).

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам. Задолженность на момент дефолта по обязательствам кредитного характера оценивается с помощью коэффициента кредитной конверсии (CCF). Коэффициент кредитной конверсии – это коэффициент, отражающий вероятность конверсии сумм обязательства по договору в балансовое обязательство в течение определенного периода времени. Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

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

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже;
- заемщик умер;
- заемщик неплатежеспособен;
- заемщик нарушил финансовое условие (условия);
- повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства.

Инструмент более не считается дефолтным (т.е. просрочка платежей ликвидирована), если он более не удовлетворяет критериям дефолта.

Группа оценивает кредитное качество заемщика и присваивает ему внутренний кредитный рейтинг, основываясь на экспертном суждении руководства. Внутренние кредитные рейтинги сопоставляются со шкалой кредитных рейтингов международных рейтинговых агентств. Вероятность дефолта определяется на основании общедоступной статистики вероятностей дефолта для каждого уровня шкалы кредитных рейтингов международных рейтинговых агентств.

Для оценки наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска Группа сравнивает оценку кредитного риска, присвоенную активу на отчетную дату, с оценкой кредитного риска, присвоенной активу на момент первоначального признания. Принимаются во внимание доступная обоснованная и взвешенная прогнозная информация. В особенности, учитываются следующие параметры:

- внутренний кредитный рейтинг;

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- фактические или ожидаемые негативные изменения экономических и финансовых условий, которые, как ожидается, могут оказать значительное влияние на способность заемщика погашать свои обязательства;
- фактические или ожидаемые значительные изменения операционных результатов заемщика;
- значительное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам заемщика.

Безотносительно анализа, описанного выше, подразумевается, что кредитный риск увеличился значительно в отношении задолженности дебитора, задержавшего погашение задолженности по договору более чем на 30 дней.

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

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков на индивидуальной основе проводится путем взвешивания расчетных кредитных убытков для возможных разных исходов относительно вероятности каждого исхода. Группа определяет как минимум два возможных исхода для каждого финансового актива, включенного в периметр оценки, один из которых приводит к кредитному убытку несмотря на низкую вероятность такого сценария. Индивидуальная оценка преимущественно основывается на экспертных суждениях опытных сотрудников. Экспертные суждения регулярно тестируются в целях уменьшения разницы между оценками и фактическими убытками.

В целом ожидаемые кредитные убытки равны произведению следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убытки в случае дефолта, которые определены выше, дисконтированному до приведенной стоимости с использованием эффективной процентной ставки инструмента. Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего года в течение срока действия каждого отдельного финансового актива или совокупного сегмента. Эти три компонента перемножаются и корректируются с учетом вероятности «выживания» (т.е. был ли финансовый актив погашен в течение предыдущего месяца или наступил дефолт). Это фактически обеспечивает расчет ожидаемых кредитных убытков для каждого будущего периода, которые затем дисконтируются обратно на отчетную дату и суммируются. Ставка дисконтирования, используемая для расчета ожидаемых кредитных убытков, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или ее приблизительную величину.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Основные принципы расчета параметров кредитного риска. Задолженность на момент дефолта определяется на основе ожидаемого графика платежей, который изменяется в зависимости от типа продукта. Для амортизирующихся продуктов и займов с единовременным погашением задолженность на момент дефолта определяется на основе сумм к погашению заемщиком по договору за 12-месячный период или за весь срок. Это также будет корректироваться с учетом ожидаемой переплаты со стороны заемщика. В расчет также включаются допущения о досрочном погашении или рефинансировании. Для возобновляемых продуктов задолженность на момент дефолта прогнозируется путем добавления «коэффициента кредитной конверсии», который учитывает ожидаемое использование оставшегося лимита к моменту дефолта, к текущему остатку использованных средств. Эти допущения изменяются в зависимости от типа продукта, текущего использования лимита и других поведенческих характеристик конкретного заемщика.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков используются два вида вероятности дефолта: вероятность дефолта в течение 12 месяцев и вероятность дефолта за весь срок. Оценка 12-месячной вероятности дефолта основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации в случае необходимости. Вероятность дефолта за весь срок представляет оценку вероятности наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента и является суммой 12-месячных вероятностей дефолта за весь срок действия инструмента. Для расчета вероятности дефолта за весь срок Группа использует экстраполяцию 12-месячной вероятности дефолта на основе оценки за прошлые периоды.

Убыток в случае дефолта представляет собой ожидание Группы в отношении размера убытка по дефолтному кредиту. Убыток в случае дефолта зависит от типа контрагента, типа и приоритетности требования и наличия залога или иного кредитного обеспечения. Убытки в случае дефолта за 12 месяцев и за весь срок определяются на основе факторов, которые оказывают влияние на ожидаемое возмещение после наступления дефолта. Подход к оценке убытка в случае дефолта может быть подразделен на три возможных метода:

- оценка убытка в случае дефолта на основе конкретных характеристик обеспечения;
- расчет убытка в случае дефолта на портфельной основе, исходя из статистических данных о возмещении;
- индивидуальное определение убытка в случае дефолта в зависимости от разных факторов и сценариев.

Группа рассчитывает убыток в случае дефолта на основе конкретных характеристик обеспечения, таких как прогнозная стоимость обеспечения, скидки на цену продажи в прошлые периоды и прочие факторы, относящиеся к займам, обеспеченным объектами недвижимости и ликвидными ценными бумагами. Убыток в случае дефолта рассчитывается на коллективной основе с использованием последних доступных статистических данных о взыскании кредитов в отношении остатка портфеля корпоративных кредитов и розничных продуктов с обеспечением и без обеспечения.

В течение отчетного периода значительных изменений в методах расчета или значительных допущениях не было.

Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении финансовых гарантий. Оценка ожидаемых кредитных убытков по финансовым гарантиям предусматривает те же этапы, которые были описаны выше для балансовых рисков, и отличается в части расчета задолженности на момент дефолта. Задолженность на момент дефолта является произведением коэффициента кредитной конверсии и суммы договорного обязательства.

Группа проводит регулярную проверку своей методологии и допущений для уменьшения расхождений между оценками и фактическими убытками по финансовым активам. Такое бэк-тестирование проводится как минимум один раз в год.

Результаты бэк-тестирования методологии оценки ожидаемых кредитных убытков доводятся до сведения руководства Группы, и после обсуждения с уполномоченными лицами определяются дальнейшие шаги по доработке моделей и допущений.

Прочий ценовой риск. На 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. Группа не подвержена риску изменения цены акций, так как не имеет финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Валютный риск. В отношении валютного риска руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на конец отчетного периода.

31 декабря 2020 г.							
	Денежные средства	Депозиты	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Займы выданные	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Кредиты и займы	Чистая балансовая позиция
Доллары США	47 143	-	155 936	8 972	(2 042 594)	-	(1 830 543)
Евро	9 346	-	54 672	58 490	(1 041 165)	-	(918 657)
Прочее	194 059	-	280 719	-	(64 991)	(21 877)	387 910
Итого	250 548	-	491 327	67 462	(3 148 750)	(21 877)	(2 361 291)

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)

Представленные выше производные финансовые инструменты являются монетарными финансовыми активами или монетарными финансовыми обязательствами, но представлены отдельно с целью отражения общего риска Группы.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственного капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты организаций Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

В тысячах российских рублей	Влияние на прибыль или убыток и капитал	
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Укрепление доллара США на 20% (2019 г.: укрепление на 20%)	(366 109)	(448 012)
Ослабление доллара США на 20% (2019: ослабление на 20%)	366 109	448 012
Укрепление евро на 20% (2019: укрепление на 20%)	(183 731)	(113 863)
Ослабление евро на 20% (2019: ослабление на 20%)	183 731	113 863

Риск был рассчитан только для монетарных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей организации Группы.

Процентный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня несоответствия процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа имеет по состоянию на 31 декабря 2020 г. займы, выданные с фиксированной % ставкой, в сумме 2 400 673 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г. займы выданные с фиксированной % ставкой в сумме 695 815 тыс. руб.).

Группа имеет по состоянию на 31 декабря 2020 г. кредиты, полученные с фиксированной % ставкой, в сумме 17 043 082 тыс. руб. и с плавающей процентной ставкой в сумме 5 735 425 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г. кредиты, полученные с фиксированной % ставкой, в сумме 1 533 769 тыс. руб. и с плавающей процентной ставкой в сумме 623 387 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в рублях, были бы на 1 процентный пункт выше/ниже, притом, что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 17 271 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 6 318 тыс. руб.) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентных расходов и доходов по кредитам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что Группа 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 18).

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором денежные потоки, включая валовую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), валовую сумму обязательств по предоставлению кредитов, а также финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2020 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	20	8 724 884	5 715 946	3 470 531	6 066 432	23 977 793
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	43 326 735	-	-	-	43 326 735
Обязательства по аренде	20	33 158	99 475	1 258 297	-	1 390 930
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	14	-	-	2 140 180	-	2 140 180
Финансовые гарантии выданные	30,7	-	-	12 972 446	1 504 475	14 476 921
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов		52 084 777	5 815 421	19 841 45	7 570 907	85 312 559

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	20	1 231 432	686 670	238 054	-	2 156 156
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	30 814 126	-	-	-	30 814 126
Обязательства по аренде	20	63 262	189 785	835 251	1 466 371	2 554 669
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	14	-	-	1 957 063	-	1 957 063
Финансовые гарантии выданные	30,7	-	-	1 150 000	10 343 858	11 494 858
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов		32 108820	876 455	4 180 368	11 811 229	48 976 872

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 2020 г., составляла 25 083 877 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 19 267 311 тыс. руб.).

Как и другие организации отрасли, Группа осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления всей суммы обязательств на всю сумму капитала под управлением Группы. Группа считает, что общая сумма капитала под управлением составляет сумму капитала, отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении. В течение 2020 и 2019 г. Группа контролировала величину собственного капитала. Соотношение собственных и заемных средств сократилось с 48% до 33% в связи с увеличением в 2020 г. финансирования проектов.

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.

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 2020 г. и 31 декабря 2019 г. балансовая стоимость финансовых инструментов существенно не отличалась от справедливой.

Финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости за исключением инструментов срочных сделок, которые отражаются по справедливой стоимости.

33 События после окончания отчетного периода

В марте 2021 года Общество приобрело 100% долю в ООО «ФармВестник» по договору купли-продажи доли в уставном капитале за 10 тыс. руб.

В 2021 году в рамках корпоративной программы повышения конкурентоспособности (КППК), в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 23 февраля 2019 г. N 191, Общество дополнительно получило сумму 3 577 341 тыс. руб. в рамках долгосрочного субсидированного кредита от ПАО "Сбербанк", заключенного в 2020 году.