

**Акционерное общество «Р-Фарм»
и его дочерние компании**

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

31 декабря 2021 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	7
4 Основные положения учетной политики	7
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 объектов основных средств	28
10 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	28
11 Гудвил	29
12 Прочие нематериальные активы	29
13 Инвестиции долгосрочные	30
14 Прочие внеоборотные активы и прочая долгосрочная кредиторская задолженность	30
15 Запасы	31
16 Торговая и прочая дебиторская задолженность	31
17 Займы выданные	32
18 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	32
19 Акционерный капитал	33
20 Кредиты, займы и обязательства по аренде	33
21 Государственные субсидии	36
22 Торговая и прочая кредиторская задолженность	36
23 Кредиторская задолженность по прочим налогам	36
24 Анализ выручки и себестоимости продаж по видам	37
25 Группировка расходов по характеру	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	41
31 Управление финансовыми рисками	42
32 Справедливая стоимость финансовых инструментов	46
32 Справедливая стоимость финансовых инструментов	47
33 События после окончания отчетного периода	47



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров акционерного общества «Р-Фарм»:

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 2021 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 2021 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). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны 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 необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной



финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

29 апреля 2022 года

Москва, Российская Федерация

Е.Г. Луковкина



Е.Г.Луковкина, лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) - 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ - 21906099090)

**Акционерное общество «Р-Фарм» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о финансовом положении**

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	25 833 726	13 771 808
Авансы на приобретение объектов основных средств	9	1 425 673	3 700 853
Активы в форме права пользования	10	3 663 947	1 251 088
Гудвил	11	508 070	373 527
Прочие нематериальные активы	12	3 336 161	3 171 426
Инвестиции долгосрочные	13	161 096	165 096
Отложенные налоговые активы	29	1 057 964	1 657 104
Займы выданные долгосрочные	7,17	2 976 014	588 347
Прочие внеоборотные активы	14	2 867 113	1 723 731
Итого внеоборотные активы		41 829 764	26 402 980
Оборотные активы			
Запасы	15	54 033 011	40 137 495
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	46 121 248	26 756 680
Предоплата по текущему налогу на прибыль		1 165 731	80 035
Займы выданные краткосрочные	7,17	2 947 041	1 812 326
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	18	7 896 558	5 762 256
Итого оборотные активы		112 163 589	74 548 792
ИТОГО АКТИВЫ		153 993 353	100 951 772
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал (обыкновенные акции)	19	28	28
Резерв по пересчету валюты		(23 278)	(12 628)
Нераспределенная прибыль		44 309 971	25 094 383
Капитал, относимый на собственников Организации		44 286 721	25 081 783
Неконтролирующая доля участия		(75 635)	2 094
ИТОГО КАПИТАЛ		44 211 086	25 083 877
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты, займы и обязательства по аренде	20	15 911 443	9 984 527
Отложенные налоговые обязательства	29	1 766 736	1 689 900
Прочая кредиторская задолженность	14	2 917 335	2 140 180
Доходы будущих периодов	21	1 711 946	1 708 143
Итого долгосрочные обязательства		22 307 460	15 522 750
Краткосрочные обязательства			
Кредиты, займы и обязательства по аренде	20	3 623 989	14 184 909
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	83 140 779	44 260 432
Текущие обязательства по налогу на прибыль		42 676	1 490 626
Задолженность по прочим налогам	23	667 363	409 178
Итого краткосрочные обязательства		87 474 807	60 345 145
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		109 782 267	75 867 895
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		153 993 353	100 951 772

Утверждено и подписано 29 апреля 2022 г.

Игнатъев Василий Геннадьевич
Генеральный директор АО «Р-Фарм»



Заломова Ирина Ефимовна
Главный бухгалтер АО «Р-Фарм»

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Акционерное общество «Р-Фарм» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2021 г.	2020 г.
Выручка по договорам с покупателями	24	183 377 622	119 157 826
Себестоимость продаж	25,24	(133 766 337)	(84 432 329)
Валовая прибыль		49 611 285	34 725 497
Коммерческие и административные расходы:			
Затраты на оплату труда		(6 571 575)	(4 185 518)
Расходы на транспорт и хранение		(800 742)	(834 505)
Реклама и маркетинг		(556 830)	(460 632)
Амортизация основных средств		(520 654)	(378 369)
Консультационные услуги		(422 339)	(366 907)
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде		(292 831)	(318 040)
Ремонт и обслуживание основных средств		(365 982)	(256 266)
Программное обеспечение		(200 000)	(189 641)
Амортизация активов в форме права пользования		(420 441)	(180 440)
Командировочные и представительские расходы		(148 292)	(139 635)
Офисные расходы		(172 522)	(108 802)
Страхование		(174 569)	(110 777)
Амортизация прочих нематериальных активов		(127 260)	(11 496)
Прочие коммерческие и административные расходы:		(776 245)	(600 472)
Итого коммерческие и административные расходы:	25	(11 550 282)	(8 141 500)
Прочие операционные доходы	26	615 722	589 723
Прочие операционные расходы	26	(2 236 955)	(3 776 822)
Операционная прибыль		36 439 770	23 396 898
Финансовые доходы	27	556 025	296 233
Финансовые расходы	28	(1 120 491)	(981 993)
Прибыль до налогообложения		35 875 304	22 711 138
Расходы по налогу на прибыль		(6 349 365)	(4 773 392)
Прибыль за год		29 525 939	17 937 746
Прочий совокупный (убыток)/доход			
Статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:			
Резерв по пересчету валюты		(10 650)	19 541
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		29 515 289	17 957 287
Прибыль/(убыток), относимые на собственников Организации неконтролирующую долю участия			
Прибыль за год		29 526 957	17 938 654
		(1 018)	(908)
Прибыль за год		29 525 939	17 937 746
Итого совокупный доход/(убыток), относимый на собственников Организации неконтролирующей доле участия			
Итого совокупный доход за год		29 516 307	17 958 195
		(1 018)	(908)
Итого совокупный доход за год		29 515 289	17 957 287

Утверждено и подписано 29 апреля 2022 г.

Игнатьев Василий Геннадьевич
 Генеральный директор АО «Р-Фарм»



Заломова Ирина Ефимовна
 Главный бухгалтер АО «Р-Фарм»

Акционерное общество «Р-Фарм» и его дочерние компании
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

В тысячах российских рублей	Приходящиеся на собственников Организации					Итого капитал	
	Прим.	Акционерный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		Неконтролирующая доля участия
Остаток на 1 января 2020 г.		28	(32 169)	19 296 451	19 264 310	3 001	19 267 311
Прибыль/(убыток) за год		-	-	17 938 654	17 938 654	(908)	17 937 746
Прочий совокупный доход		-	19 541	-	19 541	-	19 541
Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.		-	19 541	17 938 654	17 958 195	(908)	17 957 287
Прочее выбытие		-	-	-	-	1	1
Дивиденды объявленные	19	-	-	(12 140 722)	(12 140 722)	-	(12 140 722)
Остаток на 31 декабря 2020 г.		28	(12 628)	25 094 383	25 081 783	2 094	25 083 877
Прибыль/(убыток) за год		-	-	29 526 957	29 526 957	(1 018)	29 525 939
Прочий совокупный расход		-	(10 650)	-	(10 650)	-	(10 650)
Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.		-	(10 650)	29 526 957	29 516 307	(1 018)	29 515 289
Увеличение доли владения в дочерней компании		-	-	(796)	(796)	(256)	(1 052)
Объединения бизнеса		-	-	-	-	(76 455)	(76 455)
Дивиденды объявленные	19	-	-	(10 310 573)	(10 310 573)	-	(10 310 573)
Остаток на 31 декабря 2021 г.		28	(23 278)	44 309 971	44 286 721	(75 635)	44 211 086

Утверждено и подписано 29 апреля 2022 г.

Игнатъев Василий Геннадьевич
 Генеральный директор АО «Р-Фарм»

Заломова Ирина Ефимовна
 Главный бухгалтер АО «Р-Фарм»



Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Акционерное общество «Р-Фарм» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2021 г.	2020 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		35 875 304	22 711 138
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств		1 231 079	761 471
Амортизацию прочих нематериальных активов		404 122	277 673
Амортизацию активов в форме права пользования (Прибыль)/Убыток от выбытия основных средств и прочих нематериальных активов	10	420 441	180 443
Списание товаров	25	(45 074)	997 902
Пожертвования	26	1 209 121	564 498
Безвозмездно полученное имущество	26	1 025 480	704 252
Изменение резерва под обесценение запасов	26	(54 338)	(71 272)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	15	1 402 301	(31 657)
Списание дебиторской задолженности	16	(359 862)	864 303
Списание дебиторской задолженности (Доход)/убыток от учета финансовых активов по амортизированной стоимости	26	25 609	13 449
Курсовые разницы	27	(145 936)	78 238
Процентные расходы и амортизация дисконта	26	(93 111)	239 966
Финансовые расходы по обязательствам по аренде	28	700 490	257 147
Процентные доходы	28	283 428	137 215
Безвозмездно переданное имущество	27	(360 040)	(281 010)
Прочие неденежные операции	26	91 340	147 303
		257 264	(93 151)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
		41 867 618	27 457 908
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(19 565 096)	(10 532 726)
Увеличение запасов		(16 094 572)	(22 042 427)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		32 150 190	13 661 582
Изменения в оборотном капитале			
		(3 509 478)	(18 913 571)
Налог на прибыль уплаченный		(8 156 732)	(4 829 126)
Погашение процентных расходов по аренде	20	(283 428)	(137 215)
Проценты уплаченные	20	(543 708)	(187 351)
Чистая сумма денежных средств поступивших от операционной деятельности			
		29 374 272	3 390 645
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	8	(10 833 814)	(11 638 082)
Капитализация процентных расходов	20	(235 424)	(414 704)
Приобретение прочих инвестиций	13	-	(1 714)
Поступления от погашения векселей	13	4 000	2 775
Займы, выданные	7,17	(6 042 378)	(2 672 952)
Погашение займов, выданных	7,17	1 421 766	1 117 160
Проценты полученные	27	100 304	141 023
Приобретение нематериальных активов	12	(660 488)	(664 613)
Чистая сумма денежных средств использованных в инвестиционной деятельности			
		(16 246 034)	(14 131 107)

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Акционерное общество «Р-Фарм» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2021 г.	2020 г.
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов	20	21 279 512	34 379 489
Погашение кредитов и займов	20	(28 699 145)	(12 265 697)
Погашение обязательств по аренде	20	(377 066)	(251 958)
Дивиденды, уплаченные собственникам Организации	19	(3 220 000)	(13 006 677)
Чистая сумма денежных средств (использованных в)/поступивших от финансовой деятельности		(11 016 699)	8 855 157
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств		22 763	77 226
Изменение суммы денежных средств и эквивалентов		2 134 302	(1 808 079)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года	18	5 762 256	7 570 335
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	18	7 896 558	5 762 256

Утверждено и подписано 29 апреля 2022 г.

Игнатьев Василий Геннадьевич
 Генеральный директор АО «Р-Фарм»



Заломова Ирина Ефимовна
 Главный бухгалтер АО «Р-Фарм»

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Основными видами деятельности Акционерного Общества «Р-Фарм» (далее – «Организация»), сокращенно «Р-Фарм», и его дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа Р-Фарм») 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 и в г.Москва.

Акционерами Организации на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 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 2021 г. и в течение всего отчетного года, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 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 2021 г. и на 31 декабря 2020 г. представлены ниже:

Наименование и организационно-правовая форма дочерней организации	Страна регистрации	Вид деятельности	Эффективная доля владения, % на 31 декабря 2021	Эффективная доля владения, % на 31 декабря 2020
АО «Ортат»	Российская Федерация	Упаковка лекарственных средств	100%	100%
ООО «Технология лекарств»	Российская Федерация	Производство лекарственных средств	100%	100%
АО «Р-Фарм Прогресс» (ранее АО «Фармславль»)	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%	100%
ООО «ВакАгент» (ранее ООО «Фармвестник»)	Российская Федерация	Оптовая торговля лекарственными средствами	100%	-
ООО «Р-Фарм Новоселки»	Российская Федерация	Производство лекарственных средств	51%	-

Юридический адрес Организации:

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

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.

Произошедшее в 2020 году распространение вируса COVID-19 оказало существенное отрицательное воздействие на мировую экономику, но, вместе с тем, повлекло за собой рост оборота препаратов, применяемых в терапии и профилактике заболевания, вызываемого данным вирусом. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, в том числе, продолжал действовать режим ускоренной регистрации лекарственных препаратов, используемых в терапии COVID-19, а также меры по поддержке создания и роста производства вакцин от COVID-19. В 2021 году Группа продолжала производить и реализовывать препараты и товары медицинского назначения для диагностики, терапии и профилактики заболевания, вызываемого вирусом COVID-19, что стало одной из причин роста выручки Группы, а также находилась в процессе запуска крупного инвестиционного проекта по производству вакцин от COVID-19.

2021 г., как и ожидалось, стал годом восстановления экономики – и в России, и в мире в целом. Этому также способствовало восстановление мировой экономики и повышение цен на мировых товарных рынках. Тем не менее более высокие цены на некоторых рынках в России и по всему миру также способствуют росту инфляции в России.

В то же время текущая эпидемическая обстановка в мире по-прежнему сложная, несмотря на улучшение ситуации в марте 2022 года риски периодического усиления пандемии и, соответственно, повышенной волатильности в экономике сохраняются. Пандемия оказала негативное влияние на финансовое положение многих компаний: и крупные компании, и субъекты малого предпринимательства столкнулись с сокращением доходов и ростом задолженности.

Продолжающаяся политическая напряженность в регионе усилилась в результате дальнейшего развития ситуации с Украиной, которая негативно повлияла на сырьевые и финансовые рынки и усилила волатильность, в особенности валютных курсов (Примечание 33).

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.

Премии от поставщиков. Руководство применяет профессиональные суждения для принятия решения о начислении плановых премий на основании договорных условий, истории получения премий от поставщиков, а также оценок менеджмента в возможности выполнения данных условий и вероятности получения премий. Сумма премий зависит, в большинстве случаев, от объема закупок либо объема продаж определенных товаров, но ряд договоров предполагает возможность непредоставления премий при несоблюдении других условий.

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.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

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

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

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

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Составляющие прочего совокупного дохода представлены за вычетом соответствующих налоговых эффектов.

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

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

Приобретение дочерних компаний, включая компании под общим контролем. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения.

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 предприятий, 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 2021 г. официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 74,2926 руб. за 1 долл. США (31 декабря 2020 г.: 73,8757 руб. за 1 долл. США) и 84,0695 руб. за 1 евро (31 декабря 2020 г.: 90,6824 руб. за 1 евро).

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2021 г. официальный курс казахских тенге к российскому рублю, установленный Центральным Банком Российской Федерации, составлял 16,9000 руб. за 100 казахских тенге (31 декабря 2020 г.: 17,5481 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.

Авансы на приобретение основных средств. Авансы на приобретение основных средств отражаются по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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. Группа распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки.

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

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 производственных площадок, оборудования, административных офисов и складских помещений.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Срок полезного использования (кол-во лет)
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.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 (как собственные, так и приобретенные) 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.

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.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 за использование лицензий на производство и реализацию медицинских препаратов признаются в составе себестоимости по мере признания соответствующей выручки из продаж. В соответствии с учётной политикой, до момента признания соответствующей выручки от продаж медицинских препаратов, сумма ожидаемых платежей по роялти не может быть достоверно измерена.

Платежи по достижению этапов продаж. Платежи по достижению этапов продаж начисляются и учитываются, когда существует высокая вероятность их выплаты. 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. Такие платежи включаются в себестоимость продаж.

Обесценение нефинансовых активов. 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.

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.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении 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.

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

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

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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 информацией 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)

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.

В составе прочей кредиторской задолженности учитываются авансы полученные, которые отражаются в сумме полученных Группой денежных средств.

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. 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.

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.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющих у Группы, используется ставка привлечения дополнительных заемных средств, индивидуальная для компании арендатора (Примечание 3).

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. Финансовые расходы отражаются в отчете о движении денежных средств в составе денежных потоков от операционной деятельности.

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.

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

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, начисляемому одним и тем же налоговым органом одному и тому же налогооблагаемому лицу, либо разным налогооблагаемым лицам при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

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 операционных доходах и расходах, 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 возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Стоимость запасов на конец отчетного периода отражается с учетом суммы премий, полученных от поставщиков в отношении закупки конкретной номенклатуры и относящихся к еще не проданным остаткам. Чистая возможная цена продажи это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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, оборудования, признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны. Покупатель уплачивает фиксированную сумму вознаграждения в соответствии с графиком платежей. Выручка от услуг по производству вакцин отражается при подписании акта приемки-передачи работ.

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)

Премии от поставщиков. Премии поставщиков от объема закупленных товаров и материалов уменьшают расходы текущего периода. Сумма премий, 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. Премии определяются в соответствии с условиями договора на основе оценки объема закупок, а также с учетом других факторов, влияющих на возможность получения премии, если применимо.

Стоимость запасов на конец отчетного периода отражается с учетом суммы премий поставщиков, относящихся к данным запасам.

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 расходы отражаются в составе движения денежных средств от операционной деятельности, процентные доходы в составе движения денежных средств от инвестиционной деятельности.

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 консолидированной отчетности. В течение года Группа изменила порядок представления информации в консолидированном отчете прибыли и убытке и прочем совокупном доходе. Расходы отчетном периоде были представлены по функциям. Также была изменена классификация некоторых строк в консолидированном отчете о движении денежных средств: в составе инвестиционной деятельности выделены отдельные строки «проценты полученные» и «капитализированные проценты», которые ранее были показаны в операционной деятельности. Группа полагает, что такое изменение обеспечивает надежную и более уместную информацию. В соответствии с МСФО (IAS) 8 изменение было внесено ретроспективно, и сравнительные показатели были скорректированы соответствующим образом.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Ниже в таблице приводится влияние изменений классификации на представление показателей за 2020 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Первоначально представленная сумма за 2020 год	Реклассификация	Сумма после реклассификации
Отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе			
Прочие коммерческие и административные расходы	-	600 472	600 472
Прочие операционные расходы	2 214 848	1 561 974	3 776 822
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности	864 303	(864 303)	-
Расходы на исследования и разработки	1 298 143	(1 298 143)	-
Отчет о движении денежных средств			
Проценты уплаченные	(602 055)	414 704	(187 351)
Капитализированные проценты	-	(414 704)	(414 704)
Процентный доход и амортизация дисконта	(139 987)	(141 023)	(281 010)
Проценты полученные	-	141 023	141 023

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2021 г., но не оказали существенного влияния на Группу:

- 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).
- 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).»
- «Уступки по аренде, связанные с COVID-19» – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 31 марта 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 апреля 2021 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 2022 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).
- Поправки к МСФО 17 «Договоры страхования». Возможность перехода для страховщиков, применяющих МСФО 17 (выпущены 9 декабря 2021 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).

6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

- 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).
- «Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с 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).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущено 12 февраля 2021 г. и действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 г., вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. 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 контролирующая сторона, материнская организация, организации под общим контролем и ключевой управленческий персонал.

В состав ключевого управленческого персонала входят: президент Организации, генеральный директор Организации, 6 членов Совета Директоров и 7 генеральных Директоров дочерних компаний.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2021 г. представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Материнская организация	Организации под общим контролем	Контролирующая сторона
Валовая величина торговой дебиторской задолженности	33 087	3 526 259	-
Валовая величина прочей дебиторской задолженности	914	-	5 086
Займы выданные долгосрочные	-	2 743 164	43 219
Займы выданные краткосрочные	-	2 028 427	195 000
Кредиты и займы полученные	-	635	-
Обязательства по аренде долгосрочные	-	1 163 671	-
Обязательства по аренде краткосрочные	-	75 271	-
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	-	2 917 192	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 977 816	13 988 984	2 372
в т.ч. задолженность по выплате дивидендов	5 956 410	-	-

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Материнская организация	Организации под общим контролем	Контролирующая сторона
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) (Примечание 14)	-	1 723 731	-
Займы выданные долгосрочные	-	578 947	-
Займы выданные краткосрочные	-	757 969	218 885
Кредиты и займы полученные	-	-	2 967 147
Обязательства по аренде долгосрочные	-	1 126 199	-
Обязательства по аренде краткосрочные	-	80 443	-
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	-	2 140 180	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21 406	6 430 354	-

Резерв под будущие кредитные убытки по финансовым инструментам связанных сторон не начислялся.

Займы связанным сторонам на 31 декабря 2021 г. выданы на следующих условиях: процентные ставки от 2% до 12%; валюта доллары США и рубли; сроки погашения с 2022 до 2029 г. (на 31 декабря 2020 г. процентные ставки от 2% до 12%; сроки погашения с 2021 до 2022 г.). По некоторым кредитам погашение процентов вместе с основной суммой долга. В 2021 году было выдано займов связанным сторонам на сумму 5 662 720 тыс. руб., погашено связанными сторонами 1 530 556 тыс. руб.

Прочая долгосрочная кредиторская задолженность представлена обязательством по переданному долгу и связана с трехсторонним соглашением от 12.12.2018 о передаче задолженности по целевому кредиту Внешэкономбанка от Группы к компании ООО «Р-Фарм Интернешнл». Срок погашения обязательства составляет не более 10 лет с даты заключения трехстороннего соглашения.

На 31 декабря 2021 г. торговая и прочая кредиторская задолженность включает расчеты за поставки сырья и материалов, а также сумму задолженности по лицензионным и сублицензионным платежам перед ООО «Р-Фарм Интернешнл» в общей сумме 12 677 801 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 4 831 698 тыс. руб.). Лицензионные и сублицензионные платежи начисляются поквартально пропорционально сумме выручки от продаж препарата Артлегиа с учетом достижения определенного уровня продаж.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Материнская организация	Организации под общим контролем	Контролирующая сторона
Выручка от продажи товаров	-	1 191 278	-
Выручка от предоставления услуг	-	115 749	-
Арендный доход	812	39 187	-
Прочие операционные доходы	75	355 040	-
Закупки сырья и материалов	-	2 669 172	-
Лицензионные платежи (Примечание 24)	-	8 523 598	-
Приобретение ОС и НМА	-	25 224	-
Прочие услуги	-	309 509	2 372
Процентные доходы	3 282	205 592	11 334
Процентные расходы	-	199 679	48 810
Процентные расходы по аренде	-	118 481	-
Пожертвования	-	51 070	-

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	Материнская организация	Организации под общим контролем	Контролирующая сторона
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	-	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	-

На 31 декабря 2021 г. Группой были предоставлены обеспечения по обязательствам компаний под общим контролем в форме поручительств, выданных на сумму 12 272 333 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г. на сумму 13 836 921 тыс. руб.), а так же в форме залога на сумму 265 455 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г. 427 040 тыс. руб.).

На 31 декабря 2021 г. Группой были предоставлены обеспечения по обязательствам материнской компании в форме поручительств, выданных на сумму 0 тыс.руб. (на 31 декабря 2020 г. на сумму 150 000 тыс. руб.).

В 2021 году в адрес материнской организации были начислены дивиденды в сумме 9 176 410 тыс. руб., из них погашено – 3 220 000 тыс. руб.

В 2020 года в адрес материнской организации были начислены и полностью выплачены дивиденды в сумме 10 805 243 тыс. руб., также в этот период была погашена задолженность по выплате дивидендов, сформировавшаяся на начало 2020 года, перед контролирующей стороной в сумме 865 955 тыс. руб.

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

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому управленческому персоналу:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
Краткосрочные выплаты		
- Заработная плата	252 539	191 284
Пенсионные выплаты		
- Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	37 036	32 542
Итого	289 575	223 826

8 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Земля в собственности	Здания	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2020 г.	58 824	3 683 864	5 159 402	776 226	894 684	10 573 000
Накопленная амортизация на 1 января 2020 г.	-	(538 591)	(3 043 686)	(667 097)	-	(4 249 374)
Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	58 824	3 145 273	2 115 716	109 129	894 684	6 323 626
Поступления	-	-	251 836	287	7 865 029	8 117 152
Капитализированные проценты	-	-	-	-	414 704	414 704
Перевод из одной категории в другую	3 198	50 313	1 537 818	368 604	(1 959 933)	-
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	3 719 064	6 744 255	1 102 328	7 154 984	18 782 653
Накопленная амортизация на 31 декабря 2020 г.	-	(668 204)	(3 620 279)	(722 362)	-	(5 010 845)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	62 022	3 050 860	3 123 976	379 966	7 154 984	13 771 808
Поступления	-	-	-	-	13 108 995	13 108 995
Капитализированные проценты	-	-	-	-	235 424	235 424
Приобретения при объединении бизнеса	56 408	853 452	135 864	26 624	4 612	1 076 960
Перевод из одной категории в другую	-	3 003 023	12 333 401	728 443	(16 064 867)	-
Выбытия	-	(1 181)	(18 298)	(110 756)	(529 363)	(659 598)
Амортизационные отчисления	-	(308 177)	(873 651)	(518 035)	-	(1 699 863)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2021 г.	118 430	7 574 358	19 195 222	1 746 639	3 909 785	32 544 434
Накопленная амортизация на 31 декабря 2021 г.	-	(976 381)	(4 493 930)	(1 240 397)	-	(6 710 708)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	118 430	6 597 977	14 701 292	506 242	3 909 785	25 833 726

Основные средства (земельные участки, здания, машины и оборудование) балансовой стоимостью 324 834 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 2 771 303 тыс. руб.) были переданы в залог банкам для получения кредитов.

В 2021 г. часть амортизации производственных зданий и оборудования в размере 710 425 тыс. руб. была включена в себестоимость готовой продукции (2020 г.: 378 371 тыс. руб.).

В 2020 году Группа начало масштабный инвестиционный проект по запуску производства вакцин от нового 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 за 2021 г. Группой было приобретено оборудование в сумме 7 742 383 тыс. руб. (2020 г.: 5 494 707 тыс. руб.).

8 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. оценка Группой возмещаемой стоимости основных средств не проводилась, так как индикаторов обесценения руководством Группы отмечено не было.

9 Авансы на приобретение объектов основных средств

<i>В тысячах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
Первоначальная стоимость на 1 января	3 700 853	179 923
Поступления	1 176 790	3 700 853
Перевод в состав объектов основных средств	(3 451 970)	(179 923)
Первоначальная стоимость на 31 декабря	1 425 673	3 700 853

На 31 декабря 2021 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 1 156 934 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г. в сумме 3 626 221 тыс. руб.).

10 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа арендует производственные площади, различные офисные и складские помещения, оборудование, транспортные средства.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	Здания	Обору- дование	Транс- портные средства	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2020 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
Поступления		2 833 582	-	-	2 833 582
Амортизация		(406 302)	(8 521)	(5 618)	(420 441)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности		-	-	(282)	(282)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.		3 638 113	10 849	14 985	3 663 947

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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	313 799	132 634
Долгосрочные обязательства по аренде	3 532 925	1 258 297
Итого обязательства по аренде	3 846 724	1 390 931

В 2021 года дочернее общество ООО «Спутник Технополис» заключило ряд договоров аренды производственных, складских и офисных помещений на территории ОЭЗ «Технополис Москва» на 10 лет в рамках инвестиционного проекта по запуску производства вакцин от вируса COVID 19. В результате были признаны активы в форме права пользования в размере 2 746 842 тыс. руб. и обязательство по аренде в размере 2 716 482 тыс. руб. Ставка дисконтирования для расчета величины активов в форме права пользования и обязательств по аренде составила от 6,89 % до 7,14 %. Договоры не предусматривают опционы на продление аренды.

Процентные расходы по обязательствам по аренде включенные в финансовые расходы в 2021 г., составили 283 428 тыс. руб. (в 2020 г. 137 215 тыс. руб.).

Общая сумма денежных платежей по аренде в 2021 г. составила 953 325 тыс. руб. (в 2020 г. 728 671 тыс. руб.).

10 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде (продолжение)

Договоры аренды не содержат каких-либо ковенант, 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 гудвиллом, следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
АО «Ортат»	225 987	225 987
ООО «Технология лекарств»	107 102	107 102
АО «Русская медицинская компания»	40 438	40 438
ООО «Р-Фарм Новосёлки»	134 543	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	508 070	373 527

По состоянию на 31 декабря 2021 г. года был проведен тест на обесценение гудвила по группе компаний. Была рассчитана разница между балансовой стоимостью чистых активов и гудвила дочерних предприятий и их возмещаемой стоимостью по методу ценности использования. Обесценения по результатам данного анализа выявлено не было (в 2020 г. обесценения также не выявлено).

12 Прочие нематериальные активы

<i>В тысячах российских рублей</i>	Готовые к использованию НИОКР		Не готовые к использованию НИОКР		Прочее	Итого
	Собственные разработки	Приобретенные разработки	Собственные разработки	Приобретенные разработки		
Первоначальная стоимость на 1 января 2020 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 1 января 2020 г.	1 003 950	382 892	1 517 256	609 788	12 445	3 526 331
Поступления	-	-	664 613	-	-	664 613
Перевод из одной категории в другую	420 485	100 000	(524 950)	-	4 465	-
Выбытия	(132 636)	(4 567)	(604 643)	-	-	(741 846)
Амортизационные отчисления	(114 489)	(160 108)	-	-	(3 076)	(277 673)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 г.	1 781 244	823 480	1 052 276	609 788	26 141	4 292 929
Накопленная амортизация	(603 934)	(505 263)	-	-	(12 307)	(1 121 504)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	1 177 310	318 217	1 052 276	609 788	13 834	3 171 425
Поступления	40 428	12 134	605 406	-	18 781	676 749
Перевод из одной категории в другую	1 934	-	(22 392)	-	20 458	-
Выбытия	(35 008)	-	(84 630)	-	-	(119 638)
Амортизационные отчисления	(363 534)	(22 990)	-	-	(5 851)	(392 375)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2021 г.	1 788 598	835 614	1 550 660	609 788	65 380	4 850 040
Накопленная амортизация	(967 468)	(528 253)	-	-	(18 158)	(1 513 879)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	821 130	307 361	1 550 660	609 788	47 222	3 336 161

12 Прочие нематериальные активы (продолжение)

В 2021 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 119 638 тыс. руб. (в 2020 г. 741 845 тыс. руб.).

Амортизация завершенных разработок (НИОКР), включенная в себестоимость продукции за 2021 г., составила 276 862 тыс.руб. (за 2020 г.: 123 812 тыс. руб.).

Амортизация нематериальных активов из группы Прочие, включенная в 2021 г. в операционные расходы, составила 126 260 тыс. руб. (за 2020 г.: 11 496 тыс. руб.)

Обесценение нематериальных активов

На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. признаков обесценения по готовым к использованию НИОКР, не выявлено.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. был проведен тест на обесценение НИОКР, не готовых к использованию, лицензий на ноу-хау и прочих нематериальных активов. По результатам проведенного теста обесценение не было выявлено.

13 Инвестиции долгосрочные

Ниже представлена информация об изменениях стоимости долговых ценных бумаг:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Векселя	Прочее	Итого
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 1 января 2021 г.	157 300	7 796	165 096
Погашение	(4 000)	-	(4 000)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	153 300	7 796	161 096

На 31 декабря 2021 г. в состав инвестиций в долговые ценные бумаги, входят векселя ПАО «Совкомбанк», предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям о выдаче банковских гарантий в размере 153 300 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 157 300 тыс. руб.). Инвестиции в долговые ценные бумаги не просрочены и не обесценены по состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г.

14 Прочие внеоборотные активы и прочая долгосрочная 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, поскольку погашение данной дебиторской задолженности планировалось осуществить зачетом взаимных обязательств в 2023 году. По состоянию на 31 декабря 2021 года данная задолженность была отражена в составе краткосрочной дебиторской задолженности, поскольку зачет взаимных обязательств планируется в 2022 году.

По состоянию на 31 декабря 2021 года в составе прочих внеоборотных активов отражена долгосрочная дебиторская задолженность от покупателей в сумме 2 575 846 тыс. руб. со сроком погашения в 2024 году в рублях.

Прочая долгосрочная кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2021 г. в основном представлена задолженностью перед ООО «Р-Фарм Интернешнл», возникшей в результате передачи в 2018 г. обязательства по кредитному договору с ВНЕШЭКОНОМБАНКОМ в сумме 2 339 858 тыс. руб. (на .31 декабря 2020 г.: 2 140 180 тыс. руб.). В соответствии с соглашением о передаче долга, возникшая кредиторская задолженность должна быть погашена Группой в течение 10 лет.

На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Товары для перепродажи	14 066 522	12 789 412
Минус: резерв под обесценение товаров	(789 160)	(62 172)
Сырье и материалы	22 755 678	11 119 085
Минус: резерв под обесценение сырья и материалов	(7 274)	(902)
Готовая продукция	10 538 569	13 026 745
Минус: резерв под обесценение ГП	(255 236)	(3 312)
Незавершенное производство	6 368 247	2 608 060
Минус: резерв под обесценение незавершенного производства	(417 017)	-
Прочие запасы	1 772 682	660 579
Итого запасы	54 033 011	40 137 495

Стоимость запасов, признанная как расход в 2021г., представляет собой основную часть себестоимости реализованной продукции, а именно сырье и материалы в сумме 43 562 940 тыс. руб. (2020 год: 25 099 197 тыс. руб.), товары для перепродажи в сумме 75 365 968 тыс. руб. (2020: 53 474 182 тыс. руб.).

Увеличение остатков сырья и материалов на 31 декабря 2021 г. по сравнению с 31 декабря 2020 г. связано с запуском производства вакцин от вируса COVID 19 на трех производственных площадках.

Запасы в залог не передавались на 31 декабря 2021 г. и на 31 декабря 2020 г..

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение запасов.

<i>В тысячах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
Оценочный резерв под обесценение запасов на 1 января	(66 386)	(98 043)
Создание резерва	(1 402 301)	(59 857)
Восстановление неиспользованного резерва	-	91 514
Оценочный резерв под обесценение запасов на 1 января	(1 468 687)	(66 386)

На 31 декабря 2021 г. Группа приняла решение увеличить сумму резерва по снижению стоимости запасов до чистой цены продажи в связи со снижением фактических цен продажи на ряд товаров, в том числе, на средства индивидуальной защиты (в основном, маски немедицинские, приобретенные в период повышенного спроса и нехватки средств индивидуальной защиты на рынке) и ряд других номенклатур, а также в связи с наличием сомнений в реализуемости отдельных остатков по причине короткого остаточного срока годности либо отсутствия спроса.

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Торговая дебиторская задолженность	32 750 959	18 263 220
Оценочный резерв под кредитные убытки	(747 702)	(1 133 942)
Прочая финансовая дебиторская задолженность	3 170 711	3 143 065
Оценочный резерв под кредитные убытки	(24 207)	(31 590)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	35 149 761	20 240 753
Авансы поставщикам	6 485 572	2 801 247
Взаиморасчеты с таможенной	1 472 072	1 175 599
Резерв под обесценение прочей нефинансовой дебиторской задолженности	(48 215)	(44 649)
НДС к возмещению/предоплата	2 961 398	2 564 339
Предоплата по прочим налогам	100 660	19 392
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	46 121 248	26 756 680

Торговая дебиторская задолженность за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки в сумме 31 685 307 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 16 637 951 тыс. руб.) выражена в рублях РФ, в сумме 280 512 тыс. руб. в долларах США (на 31 декабря 2020 г.: 155 936 тыс. руб.), в сумме 82 643 тыс. руб. в евро (на 31 декабря 2020 г.: 54 672 тыс. руб.), в сумме 558 558 тыс. руб. в других валютах (на 31 декабря 2020 г.: 280 719 тыс. руб.).

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Прочая финансовая дебиторская задолженность на 31 декабря 2021 г. на 31 декабря 2020 г. в основном представлена задолженностью поставщиков по выплате премий.

На 31 декабря 2021 г. в составе авансов поставщикам, в том числе, отражена предоплата за поставку вакцины, в сумме 2 459 380 тыс. руб. (31 декабря 2020 г.: 0 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 расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности используется трехэтапная модель оценки ожидаемых кредитных убытков.

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

На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. у Группы отсутствовала торговая дебиторская задолженность переданная в залог в качестве обеспечения по кредитам.

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
Оценочный резерв под кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности на 1 января	(1 165 532)	(289 639)
Создание резерва	(593 690)	(1 631 971)
Восстановление резерва	953 552	750 859
Прочие изменения	33 761	5 219
Оценочный резерв под кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря	(771 909)	(1 165 532)

17 Займы выданные

Группа компаний предоставляет займы внешним и связанным компаниям (Примечание 7), как долгосрочные, так и краткосрочные.

Группа провела анализ ожидаемых кредитных убытков по выданным займам, оцениваемым по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. и пришла к выводу, что сумма резерва является незначительной.

18 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Денежные средства в кассе	571	324
Денежные средства в банках	7 771 263	5 564 471
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	121 723	191 054
Прочие денежные средства и их эквиваленты	3 001	6 407
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	7 896 558	5 762 256

18 Денежные средства и эквиваленты денежных средств (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству на основании рейтинга Fitch по состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты
- рейтинг от В- до ВВВ+	7 598 415	121 702	5 540 938	191 054
- без рейтинга	176 420	21	30 264	-
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	7 774 835	121 723	5 571 202	191 054

19 Акционерный капитал

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 100 акций (2020 г.: 100 акций) с номинальной стоимостью 284 руб. за одну акцию (2020 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>	2021 г.	2020 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	865 955
Дивиденды, объявленные в течение года	10 310 573	12 140 722
Дивиденды, выплаченные в течение года	(3 220 000)	(13 006 677)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	7 090 573	-

Общая сумма дивидендов, объявленных в 2021 г. составила 10 310 573 тыс. руб. (2020 г.: 12 140 722 тыс. руб.). Все дивиденды объявляются и выплачиваются в рублях. Сумма дивидендов на акцию в 2021 г. составила 10 311 тыс. руб. (в 2020 г.: 12 141 тыс. руб.).

20 Кредиты, займы и обязательства по аренде

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Банковские кредиты		-	10 872 491
Займы		3 310 190	3 179 784
Обязательства по аренде	10	313 799	132 634
Итого краткосрочные кредиты и займы		3 623 989	14 184 909
Банковские кредиты		10 868 342	5 122 755
Займы		1 510 176	3 603 475
Обязательства по аренде	10	3 532 925	1 258 297
Итого долгосрочные кредиты и займы		15 911 443	9 984 527
Итого кредиты и займы		19 535 432	24 169 436

Кредиты и займы на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. компаниям Группы предоставлены в российских рублях.

20 Кредиты, займы и обязательства по аренде (продолжение)

Кредиты и займы получены под процентные ставки в следующем диапазоне:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Процентная ставка	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Краткосрочные кредиты и займы			
Краткосрочные кредитные линии	5,14% – 9,1%	-	10 670 661
Репик А.Е.	5%-5,2%	-	2 967 150
ФГАУ «Российский фонд технологического развития»	1%	3 285 269	212 634
	Действующая специальная ставка ЦБ РФ		
Прочие банковские кредиты	+2,5% – 3,5%	24 921	201 830
Итого краткосрочные кредиты и займы		3 310 190	14 052 275
Долгосрочные банковские кредиты и займы			
	Ключевая ставка ЦБ РФ		
ПАО «Сбербанк»	+1,6%-4,5%	10 868 342	5 122 755
ФГАУ «Российский фонд технологического развития»	1%	1 510 176	3 603 475
Итого долгосрочные кредиты и займы		12 378 518	8 726 230
Итого кредиты и займы		15 688 708	22 778 505

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., в 2021 году на сумму 5 933 512 тыс. руб. В 2021 году процентная ставка по кредиту составила от 1,35% до 5,6% (2020 году: 1,35%), 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 0 тыс. руб. получены под залог основных средств (на 31 декабря 2020 г.: 199 842 тыс. руб. получены под залог основных средств и нематериальных активов).

В 2021 г. процентные расходы по полученным кредитам и займам в сумме 235 424 тыс. руб. (2020 г.: 414 704 тыс. руб.) были капитализированы в стоимости объектов незавершенного строительства с применением ставки капитализации в размере 3,6% (2020 г.: 5,6%), но не более суммы фактически понесенных затрат по заимствованиям.

Справедливая стоимость кредитов и займов примерно соответствует их балансовой стоимости.

В 2021 г. и 2020 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:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности			
	Заемные средства	Обязательства по аренде	Обязательства по выплате дивидендов	Итого
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января 2020 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	57 257	137 215	-	194 472
Капитализированные проценты	414 704	-	-	414 704
Погашение процентов	(602 055)	-	-	(602 055)
Погашение обязательств по аренде	-	(251 958)	-	(251 958)
Доход от первоначального признания по справедливой стоимости и последующий учет по амортизируемой стоимости (Примечание 21)	(1 354 311)	-	-	(1 354 311)
Начисление дивидендов	-	-	12 140 722	12 140 722
Погашение дивидендов	-	-	(13 006 677)	(13 006 677)
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	-	24 169 436
Привлечение кредитов и займов	21 279 512	-	-	21 279 512
Погашение кредитов и займов	(28 699 145)	-	-	(28 699 145)
Начисление процентных расходов	500 811	283 428	-	784 239
Капитализированные проценты	235 424	-	-	235 424
Погашение процентов	(779 132)	-	-	(779 132)
Погашение обязательств по аренде	-	(660 494)	-	(660 494)
Доход от первоначального признания по справедливой стоимости и последующий учет по амортизируемой стоимости (Примечание 21)	(102 753)	-	-	(102 753)
Начисление дивидендов	-	-	10 310 573	10 310 573
Погашение дивидендов	-	-	(3 220 000)	(3 220 000)
Признание обязательства по аренде (Примечание 10)	-	2 833 582	-	2 833 582
Объединение бизнеса	475 486	(723)	-	474 763
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2021 г.	15 688 708	3 846 724	7 090 573	26 626 005

21 Государственные субсидии

В составе доходов будущих периодов по состоянию на 31 декабря 2021 года Группа отразила полученную государственную субсидию в сумме 361 023 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 363 895 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. Реализация проекта запланирована в 2022 году.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. в составе доходов будущих периодов отражена разница между справедливой стоимостью кредитов и займов в сумме 1 350 923 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2020 г.: 1 344 248 тыс. руб.), полученных по сниженной ставке в рамках государственных инвестиционных программ (Примечание 20).

22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Торговая кредиторская задолженность	69 389 377	42 117 898
Прочая кредиторская задолженность (финансовая)	7 328 284	1 208 837
Итого финансовая кредиторская задолженность в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	76 717 661	43 326 735
Прочая кредиторская задолженность (нефинансовая)	5 669 109	432 776
Резервы под обязательства и отчисления	754 009	500 921
Торговая и прочая кредиторская задолженность	83 140 779	44 260 432

Кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2021 г. была уменьшена на валовую сумму дебиторской задолженности поставщиков в размере 12 096 457 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 9 589 691 тыс. руб.).

Валовая сумма кредиторской задолженности до взаимозачета на 31 декабря 2021 г. составила 45 731 831 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 29 344 735 тыс. руб.). Нетто-сумма после взаимозачета, отраженная в отчете о финансовом положении составила 33 635 374 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 19 755 045 тыс. руб.).

Прочая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2021 г. включает в себя задолженность по дивидендам в сумме 7 090 573 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 0 тыс. руб.).

На 31 декабря 2021 г. в составе нефинансовой кредиторской задолженности, в том числе, отражена предоплата от покупателей за вакцину, предназначенную для экспорта, в сумме 4 853 964 тыс. руб. (31 декабря 2020 г.: 0 тыс. руб.).

23 Кредиторская задолженность по прочим налогам

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Задолженность по НДС	506 075	309 989
Задолженность по налогу на имущество	18 928	7 214
Задолженность по прочим налогам	3 203	4 998
Задолженность по налогам с з/п	139 157	86 977
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	667 363	409 178

24 Анализ выручки и себестоимости продаж по видам

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
Продажа товаров	95 856 802	76 326 686
Продажа собственной продукции	77 422 454	42 041 318
Производство вакцин	8 909 728	-
Услуги производства, упаковки и переработки	633 038	401 593
Прочие услуги	555 600	388 229
Итого выручка	183 377 622	119 157 826

Рост выручки обеспечивается ростом реализации инновационных препаратов для лечения онкологических заболеваний, ВИЧ – инфекции, гепатита, препаратов для специализированной и госпитальной терапии, а также препаратов терапии инфекции, вызванной вирусом COVID-19, в основном, в государственном сегменте.

Структура себестоимости продуктов и услуг представлена ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
Товары для перепродажи	75 365 968	53 474 182
Сырье и материалы	43 562 940	25 099 197
Затраты на оплату труда	707 235	346 051
Амортизация основных средств	710 425	378 371
Амортизация нематериальных активов	276 862	123 812
Лицензионные платежи	9 016 469	3 823 877
Списание товаров	1 209 121	564 498
Изменение резерва под обесценение запасов	985 284	(31 657)
Прочие расходы	1 932 033	653 998
Итого себестоимость	133 766 337	84 432 329

Значительное увеличение лицензионных платежей связано с реализацией произведенного Группой препарата Артлегия и заключенными в связи с получением во второй половине 2020 года регистрационного удостоверения на данный препарат лицензионных соглашений с ООО «Р-Фарм Интернешнл».

25 Группировка расходов по характеру

Группировка себестоимости, административных и коммерческих расходов по характеру:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
Товары для перепродажи	75 365 968	53 474 182
Сырье и материалы	43 562 940	25 099 197
Лицензионные платежи	9 016 469	3 855 534
Затраты на оплату труда	7 278 810	4 531 569
Амортизацию основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	2 055 642	1 072 488
Списание товаров	1 209 121	564 498
Изменение резерва под обесценение запасов	985 284	(31 657)
Расходы на транспорт и хранение	800 742	834 505
Расходы на освоение новых производств	570 489	(192 864)
Реклама и маркетинг	556 830	460 632
Консультационные услуги	422 339	366 907
Расходы, относящиеся к краткосрочная аренде	292 831	318 040
Ремонт и обслуживание основных средств	365 982	256 266
Коммунальные расходы, связь и интернет, офисные расходы	320 129	224 252
Программное обеспечение	200 000	189 641
Страхование	174 569	110 777
Командировочные и представительские расходы	148 292	139 635
Расходы на качество	126 022	76 173
Прочие расходы	1 864 160	1 224 054
Итого себестоимость, коммерческие и административные расходы	145 316 619	92 573 829

26 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные расходы включают следующее:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
Пожертвование	1 025 480	704 252
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	864 303
Штрафы, пени и неустойки к уплате	89 676	161 542
Расходы, связанные с реализацией основных средств	19 150	55 781
Списание дебиторской задолженности с истекшим сроком давности	25 609	22 583
Расходы по безвозмездно переданному имуществу	91 340	147 303
Услуги банков	124 058	52 854
Убыток по курсовым разницам	-	255 190
НДС, не принимаемый к вычету	43 816	63 425
Расход от продажи и ликвидации прочих активов	-	48 211
Расходы на исследования и разработки	240 835	1 298 143
Прочие операционные расходы	576 991	103 235
Итого прочие операционные расходы	2 236 955	3 776 822

Прочие операционные доходы включают следующее:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
Активы, полученные безвозмездно	54 338	71 272
Прибыль от продажи и ликвидации ОС	-	66 146
Прибыль от продажи и ликвидации материалов	5 932	42 237
Доходы по курсовым разницам	93 111	-
Восстановление резерва по ожидаемым кредитным убыткам	359 862	-
Компенсация расходов по договору	-	24 325
Прибыли/убытки прошлых лет, выявленные в отчетном периоде	1 763	177 994
Прочие операционные доходы	100 716	207 749
Итого прочие операционные доходы	615 722	589 723

27 Финансовые доходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
Проценты по займам выданным	259 737	139 987
Проценты по остаткам денежных средств на счетах	82 753	130 742
Проценты по депозитным счетам	17 550	10 281
Амортизация дисконта по финансовым активам	145 936	-
Прочие финансовые доходы	50 049	15 223
Итого финансовые доходы	556 025	296 233

28 Финансовые расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
Процентные расходы и амортизация дисконта	700 490	257 147
Процентные расходы по аренде	283 428	137 215
Комиссия по банковским гарантиям	131 011	149 215
Убыток по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок	-	354 526
Прочие финансовые расходы	5 562	83 890
Итого финансовые расходы	1 120 491	981 993

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>	2021 г.	2020 г.
Текущий налог на прибыль	5 635 351	5 592 974
Отложенный налог	714 014	(819 582)
Расход по налогу на прибыль за год	6 349 365	4 773 392

(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 2021 г. и 2020 г., составляет 20%. Ставка налога на прибыль, применимая к прибыли дочерних предприятий равна 20% (2020 г.: 20%). Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

<i>В тысячах российских рублей</i>	2021 г.	2020 г.
Прибыль до налогообложения	35 875 304	22 711 138
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%:	7 175 061	4 542 228
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	400 815	231 164
Инвестиционный налоговый вычет	(1 226 511)	-
Расход по налогу на прибыль за год	6 349 365	4 773 392

Инвестиционный налоговый вычет

На основании Закона Ярославской области от 5 октября 2021 года № 73-з «Об установлении инвестиционного налогового вычета по налогу на прибыль организаций» и распространение его действия на правоотношения, возникшие с 1 января 2021 года, в 2021 году Группой применен инвестиционный налоговый вычет по налогу на прибыль в сумме 1 226 511 тыс. руб. Неиспользованную на 31 декабря 2021 года сумму инвестиционного налогового вычета в размере 2 381 587 тыс. руб. планируется применить в 2022 году или более поздних периодах, но не позднее 2027 года.

Инвестиционный налоговый вычет применен в связи с реализацией Группой приоритетных инвестиционных проектов Ярославской области в соответствии с Законом Ярославской области от 19.12.2005 № 83-з «О государственном регулировании инвестиционной деятельности на территории Ярославской области» и определении форма государственной поддержки в виде инвестиционного налогового вычета.

29 Налог на прибыль (продолжение)

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

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и других стран приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2020 г.: 20%).

<i>В тысячах российских рублей</i>	1 января 2021 г.	Восстановлено / (отнесено) на счет прибылей и убытков	Приобретение дочерних компаний	31 декабря 2021 г.
Отложенные налоговые активы				
Резервы предстоящих расходов и платежей	107 350	59 946	867	168 163
Запасы	525 883	754 424	(4 357)	1 275 950
Доходы будущих периодов	382 675	84 766	-	467 441
Убытки прошлых лет	38 023	(9 875)	42 036	70 184
Основные средства	13 734	9 785	(505)	23 014
Нематериальные активы	124 712	(40 038)	-	84 674
Займы выданные	122	(122)	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	359 146	(293 271)	-	65 875
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 516	7 229	-	8 745
Кредиты и займы	50 471	470 063	-	520 534
Прочие внеоборотные активы	53 472	1 177	-	54 648
	1 657 104	1 044 084	38 041	2 739 228
Сальдирование отложенных налогов	-	-	-	(1 681 264)
Итого отложенные налоговые активы	-	-	-	1 057 964
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства	(5 043)	(988 328)	-	(993 371)
Нематериальные активы	(172 291)	(91 263)	-	(263 554)
Активы в форме права пользования	(246 041)	(483 752)	-	(729 793)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(250 591)	208 597	-	(41 994)
Кредиты и займы	(26 599)	14 255	-	(12 344)
Инвестиции долгосрочные	(11 727)	-	-	(11 727)
Запасы	(977 608)	(417 607)	-	(1 395 217)
	(1 689 900)	(1 758 098)	-	(3 448 000)
Сальдирование отложенных налогов	-	-	-	1 681 264
Итого отложенные налоговые обязательства	-	-	-	(1 766 736)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(32 796)	(714 014)	38 041	(708 769)

29 Налог на прибыль (продолжение)

<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, обязательства по аренде	289 105	(238 634)	50 471
Прочие краткосрочные обязательства	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, обязательство по аренде	-	(26 599)	(26 599)
Инвестиции долгосрочные	(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)

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 вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, 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.

30 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Руководство Группы полагает, что применяемые Группой в 2021 г. и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения новых требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

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

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации, с достаточной степенью вероятности, 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.

Договорные обязательства по приобретению основных средств. Договорные обязательства по строительству и приобретению объектов основных средств на 31 декабря 2021 г. составили 348 282 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 1 160 795 тыс. руб.).

Обязательства по поставкам лекарственных средств. По состоянию на 31 декабря 2021 г. у Группы имелись заключенные государственные и муниципальные контракты на поставку лекарственных средств на общую сумму 15 938 886 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 19 698 492 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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Связанные стороны	12 272 333	13 836 921
Третьи стороны	95 441	490 000
Итого гарантии	12 367 774	14 326 921

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 максимальным кредитным риском является сумма обязательства.

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	35 149 761	20 240 753
Прочие внеоборотные активы		2 867 113	1 723 731
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	18	7 896 558	5 762 256
Займы выданные долгосрочные	7,17	2 976 014	588 347
Займы выданные краткосрочные	7,17	2 947 041	1 812 326
Инвестиции долгосрочные	13	161 096	165 096
Итого балансовые риски		51 997 583	30 292 509
Финансовые гарантии выданные	30	12 367 774	14 476 921
Финансовые гарантии полученные	17	(5 025 427)	(2 787 562)
Итого максимальный кредитный риск		59 339 930	41 981 868

Для оценки концентрации кредитного риска Группа анализирует активы на уровне контрагентов. Концентрация кредитного риска в составе дебиторской задолженности низкая, так как нет контрагентов с долей в общей сумме дебиторской задолженности более 15%. Большая часть денежных средств Группы сконцентрирована в одном банке. 55% займов выданных приходится на двух контрагентов.

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. 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.

Информация по анализу кредитного качества денежных средств и эквивалентов представлена в Примечании 18.

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

- торговую дебиторскую задолженность;
- займы выданные;
- инвестиции долгосрочные 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 несущественными.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Прочий ценовой риск. На 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 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.

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

Валютный риск. 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 2021 г.							
	Денежные средства	Депозиты	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Займы выданные	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Кредиты и займы	Чистая балансовая позиция
Доллары							
США	5 447	-	280 512	603 173	(5 069 317)	-	(4 180 185)
Евро	18 123	-	82 643	54 225	(3 559 129)	-	(3 404 138)
Прочее	111 076	-	558 558	-	(78 767)	-	590 867
Итого	134 646	-	921 713	657 398	(8 707 213)	-	(6 993 456)

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)

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

В таблице ниже 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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Укрепление доллара США на 20% (2020 г.: укрепление на 20%)	(836 037)	(366 109)
Ослабление доллара США на 20% (2020: ослабление на 20%)	836 037	366 109
Укрепление евро на 20% (2020: укрепление на 20%)	(680 828)	(183 731)
Ослабление евро на 20% (2020: ослабление на 20%)	680 828	183 731

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

Для целей минимизации влияния валютных рисков Группа старается переоформлять в рубли договоры, заключенные в валюте.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентной ставки. 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.

Группа имеет по состоянию на 31 декабря 2021 г. займы выданные с фиксированной % ставкой в сумме 5 923 055 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г. займы выданные с фиксированной % ставкой в сумме 2 400 673 тыс. руб.).

Группа имеет по состоянию на 31 декабря 2021 г. кредиты и займы, полученные с фиксированной % ставкой в сумме 4 820 366 тыс. руб. и с плавающей процентной ставкой в сумме 10 868 342 тыс. руб. (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.).

По состоянию на 31 декабря 2021 г. если бы процентные ставки по кредитам и займам полученным, 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 7 005 тыс. руб. (31 декабря 2020 г.: 17 271 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.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года все депозиты имеют фиксированную процентную ставку (Примечание 18).

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, торговой 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 2021 г. и 31 декабря 2020 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, 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.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2021 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	898 806	2 696 418	13 444 407	-	17 039 631
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	76 717 661	-	3 201 525	-	79 919 186
Обязательства по аренде		157 420	472 260	2 331 473	2 561 071	5 522 224
Финансовые гарантии выданные		12 367 774	-	-	-	12 367 774
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов		90 141 661	3 168 678	18 977 405	2 561 071	114 848 815

Анализ прогнозируемых денежных потоков представлен в таблице ниже 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	-	2 558 167	-	45 884 902
Обязательства по аренде		49 682	149 048	1 885 365	-	2 084 095
Финансовые гарантии выданные		14 326 921	-	-	-	14 326 921
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов		66 428 222	5 864 994	7 914 063	6 066 432	86 273 711

Управление капиталом. 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. Группа считает, что общая сумма капитала под управлением составляет сумму капитала, отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении. Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 декабря 2021 г., составляла 44 211 086 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 25 083 877 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 капитала на всю сумму обязательств под управлением Группы. В течение 2021 г. и 2020 г. Группа контролировала величину собственного капитала. Соотношение собственных и заемных средств на 31 декабря 2021 г. увеличилось с 33 % до 40 % за счет погашения части кредитов и увеличения резерва нераспределенной прибыли.

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.

Финансовые инструменты Группы, за исключением денежных средств в банке (Примечание 18), которые относятся ко 2 Уровню, относятся к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости. Оценки, используемые при определении справедливой стоимости 3 Уровня являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она также относится к 3 Уровню.

32 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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 2021 г. и 31 декабря 2020 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 феврале 2022 года была зарегистрирована вновь созданная дочерняя компания ООО «Р-Фарм Медицинская техника», доля АО «Р-Фарм» в которой составила 100%. Основная деятельность компании оптовая торговля медицинской техникой и оборудованием.

В марте 2022 года была зарегистрирована вновь созданная компания ООО «Р-Фарм Информационные технологии», доля АО «Р-Фарм» в которой составила 25%. В апреле 2022 года Группа приобрела дополнительно 75% доли в уставном капитале компании. На дату выпуска отчетности первоначальный учет объединения бизнеса не завершен.

В марте 2022 года АО «Р-Фарм» приобрело 100% доли в уставном капитале ООО «Р-Опра». На дату выпуска отчетности первоначальный учет объединения бизнеса не завершен.

В 2022 году была осуществлена выплата дивидендов, объявленных в 2021 году, акционерам в размере 2 986 757 тыс. руб.

В апреле 2022 года Группа получила кредит от ПАО «Сбербанк» в сумме 9 000 млн рублей под 10% годовых в рублях, срок возврата – декабрь 2022 года.

В 2022 году ситуация с Украиной продолжала ухудшаться и остается крайне нестабильной (Примечание 2). Был введен ряд санкций против организаций, осуществляющих свою деятельность в регионе, и ряда физических лиц. Ожидается введение дополнительных санкций и ограничений деловой активности организаций, осуществляющих свою деятельность в регионе, полный спектр и возможные последствия которых не представляется возможным оценить.

По состоянию на дату выпуска отчетности компании Группы, а также акционеры Организации не были включены в санкционные списки, иностранные поставщики продолжают сотрудничество с Группой. Введение санкций привело к увеличению сроков расчетов с некоторыми поставщиками-импортерами, а также к увеличению сроков и стоимости доставки импортируемых товаров.

Центральный банк РФ 28 февраля 2022 года повысил ключевую ставку с 9,5% на 20%, что повлияет на расходы по кредиту от ПАО «Сбербанк». В апреле 2022 года ставка была снижена до 17%. 29 апреля 2022 года принято решение о снижении ставки до 14% начиная с 4 мая 2022 года.

С 24 февраля 2022 года наблюдается повышенная волатильность на финансовых и товарных рынках, включая цены на нефть и обменный курс рубля к евро и доллару США. По состоянию на 29 апреля 2022 года составил 75,31 рублей за евро и 74,29 рублей за доллар США, что меньше чем курс

по состоянию на 31 декабря 2021 года на 10% и 3% соответственно. Эффект от влияния изменения обменных курсов приведен в Примечании 31. Невозможно определить, как долго сохранится повышенная волатильность или на каком уровне в конечном итоге стабилизируются вышеуказанные финансовые показатели. Наблюдается ограничение доступа российских организаций к рынкам евро и долларов США, включая лишение доступа к международной системе SWIFT. Однако данные обстоятельства не повлияли на способность Группы переводить или получать средства.

Существующие на текущий момент неопределенности в части экономической ситуации не влияют на способность Группы продолжать осуществлять свою деятельность в обозримом будущем.