

Аудиторское заключение независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО "Фармстандарт" и его дочерних организаций
за 2016 год

Апрель 2017 г.

**Аудиторское заключение независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО "Фармстандарт" и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях капитала	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и руководству
ПАО «Фармстандарт»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Фармстандарт» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях капитала за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство ПАО «Фармстандарт» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «Фармстандарт» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2016 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

А.Б. Хорович
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

25 апреля 2017 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО «Фармстандарт»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 мая 2006 г. и присвоен государственный регистрационный номер 02N⁰⁰5162109.
Местонахождение: 141701, Россия, Московская обл., г. Долгопрудный, Лихачевский пр-д, д. 5Б.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

ПАО "Фармстандарт"
Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2016 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	12 258 096	10 818 849
Нематериальные активы	11	2 874 966	3 554 506
Долгосрочные финансовые активы	2,16	8 608 184	4 824 042
Инвестиции в ассоциированные компании и совместное предприятие	6,7	6 170 395	6 230 297
Отложенный налоговый актив	28	600 905	721 657
		30 512 546	26 149 351
Оборотные активы			
Запасы	12	12 881 951	10 200 182
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,13	17 279 573	16 346 568
НДС к возмещению		217 762	143 515
Авансы выданные		571 938	618 548
Краткосрочные финансовые активы	2,15	15 342 354	14 598 049
Аванс по налогу на прибыль		316 868	168 163
Денежные средства и краткосрочные депозиты	2,14	17 386 578	14 397 241
		63 997 024	56 472 266
		94 509 570	82 621 617
Итого активы			
Капитал и обязательства			
Капитал акционеров материнской компании			
Уставный капитал	21	37 793	37 793
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(1 437)	(1 437)
Резерв на пересчет в валюту представления		721 573	954 051
Резерв переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи		167 462	515 608
Нераспределенная прибыль		60 398 262	52 157 943
		61 323 653	53 663 958
Неконтрольные доли участия		1 471 969	1 764 555
Итого капитал		62 795 622	55 428 513
Долгосрочные обязательства			
Отложенное налоговое обязательство	28	342 142	315 268
Прочие долгосрочные обязательства	20	101 775	84 813
		443 917	400 081
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2,19	26 270 389	20 970 110
Краткосрочные кредиты и займы	2,17	4 070 794	4 089 436
Задолженность по налогу на прибыль		341 283	375 169
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	18	587 565	1 358 308
		31 270 031	26 793 023
Итого обязательства		31 713 948	27 193 104
Итого капитал и обязательства		94 509 570	82 621 617

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета директоров ПАО "Фармстандарт"

Генеральный директор

Г.А. Потапов

Заместитель Генерального директора по финансам и экономике

М.А. Маркова

22 апреля 2017 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО "Фармстандарт"
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за 2016 год
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Выручка	22	61 786 424	47 194 938
Себестоимость реализованной продукции	23	(40 332 965)	(29 397 598)
Валовая прибыль		21 453 459	17 797 340
Коммерческие расходы	24	(2 694 180)	(2 534 272)
Общехозяйственные и административные расходы	25	(3 243 775)	(2 687 072)
Операционная прибыль		15 515 504	12 575 996
Прочие доходы	26	1 836 451	7 185 802
Прочие расходы	27	(6 488 169)	(2 191 341)
Процентные доходы		1 565 452	945 840
Процентные расходы		(467 173)	(466 942)
Доля в убытке совместного предприятия и ассоциированных компаний, нетто	6,7	(1 209 306)	(371 479)
Прибыль до налогообложения		10 752 759	17 677 876
Расход по налогу на прибыль	28	(2 750 482)	(3 746 776)
Прибыль за год		8 002 277	13 931 100
Прочий совокупный доход <i>подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Курсовые разницы, возникающие в результате пересчета в валюту представления		(219 301)	208 136
Переоценка инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(371 375)	515 608
Эффект налога на прибыль		23 229	-
Итого прочий совокупный (убыток)/доход		(567 447)	723 744
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		7 434 830	14 654 844
Прибыль за год Приходящаяся на:			
- акционеров материнской компании		8 234 961	13 749 466
- неконтрольные доли участия		(232 684)	181 634
		8 002 277	13 931 100
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов Приходящийся на:			
- акционеров материнской компании		7 654 337	14 489 565
- неконтрольные доли участия		(219 507)	165 279
		7 434 830	14 654 844
Прибыль на акцию (в российских рублях) базовая и разводненная прибыль за год, приходящаяся на акционеров материнской компании	21	226,51	378,20

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета директоров ПАО "Фармстандарт"

Генеральный директор



Г.А. Потапов

Заместитель Генерального директора по финансам и экономике

М.А. Маркова

22 апреля 2017 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО "Фармстандарт"

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за 2016 год

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		10 752 759	17 677 876
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию и износ основных средств и нематериальных активов	23, 24, 25, 27	1 295 469	1 098 966
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности, нетто	13	161 438	761 963
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	12	273 602	138 382
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение основных средств	10, 26, 27	(55 233)	120 327
Обесценение НМА и списание НИОКР, не достигших положительных результатов	27	939 387	-
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение займов выданных, нетто	26, 27	(1 013 039)	1 067 538
Убыток от списания запасов		62 281	82 095
Прибыль от выбытия основных средств	10, 26	(22 212)	(64 967)
Доля в убытке совместного предприятия и ассоциированных компаний		1 209 306	371 479
Нереализованные курсовые разницы		2 041 870	(3 396 960)
Прибыль от операций с векселями	26	(20 329)	(10 639)
Доход от реструктуризации кредиторской задолженности	26	-	(1 712 681)
Процентные доходы		(1 565 452)	(945 840)
Процентные расходы		467 173	466 942
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		14 527 020	15 654 481
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	13	(1 140 535)	997 366
Увеличение запасов	12	(3 017 652)	(3 358 793)
Увеличение НДС к возмещению		(74 247)	(27 211)
Уменьшение/(увеличение) авансов выданных		46 610	(299 261)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	19	5 488 828	6 881 580
(Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	18	(770 743)	702 683
Поступление денежных средств по операционной деятельности		15 059 281	20 550 845
Налог на прибыль уплаченный	28	(2 785 446)	(4 880 527)
Проценты уплаченные		(475 740)	(464 707)
Проценты полученные		451 114	419 577
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		12 249 209	15 625 188
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	10	(2 866 599)	(2 312 247)
Оплата расходов на разработку	11	(491 970)	(603 260)
Денежные средства, уплаченные за приобретение доли в ассоциированных компаниях	6, 7	(2 604 292)	(112 926)
Поступление денежных средств от реализации основных средств		299 312	153 820
Поступление денежных средств от возврата депозитов		386 936	1 053 656
Денежные средства, уплаченные за инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		(6 138 428)	(678 017)
Поступление денежных средств от возврата ранее выданных займов 3-м лицам		2 377 277	1 297 669
Размещение краткосрочных банковских депозитов		(471 411)	(200 000)
Размещение краткосрочных банковских депозитов в связанном банке		-	(952 198)
Займы, выданные третьим сторонам		(2 358 399)	(1 849 980)
Займы, выданные связанным сторонам		(838 818)	(4 674 782)
Поступление денежных средств от возврата ранее выданных займов связанными сторонами		971 063	72 000
Денежные средства, уплаченные за приобретение векселей у связанного банка		-	(2 489 169)
Поступление денежных средств от операций с векселями		2 565 221	1 399 416
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(9 170 108)	(9 896 018)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления по кредитам и займам	17	4 000 001	4 083 151
Погашение кредитов и займов	17	(4 018 262)	(4 001 300)
Дивиденды, выплаченные дочерней компанией неконтролирующим акционерам	31	(67 721)	(46 719)
Чистое (расходование)/увеличение денежных средств по финансовой деятельности		(85 982)	35 132
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 993 119	5 764 302
Чистые курсовые разницы		(3 782)	91 391
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	14	14 397 241	8 541 548
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	2, 14	17 386 578	14 397 241

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО "Фармстандарт"
Консолидированный отчет об изменениях капитала
за 2016 год
(в тысячах российских рублей)

	Капитал акционеров материнской компании							Итого капитал
	Уставный капитал	Собственные выкупленные у акционеров акции,	Резерв на пересчет в валюту представления	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия	
На 1 января 2015 г.	37 793	(1 437)	729 560	–	38 408 477	39 174 393	1 645 947	40 820 340
Прибыль за год	–	–	–	–	13 749 466	13 749 466	181 634	13 931 100
Прочий совокупный доход за год	–	–	224 491	515 608	–	740 099	(16 355)	723 744
Итого совокупный доход за год	–	–	224 491	515 608	13 749 466	14 489 565	165 279	14 654 844
Учреждение дочерней компании	–	–	–	–	–	–	48	48
Дивиденды, выплаченные дочерней компанией (Прим. 31)	–	–	–	–	–	–	(46 719)	(46 719)
На 31 декабря 2015 г.	37 793	(1 437)	954 051	515 608	52 157 943	53 663 958	1 764 555	55 428 513
Прибыль за год	–	–	–	–	8 234 961	8 234 961	(232 684)	8 002 277
Прочий совокупный доход за год	–	–	(232 478)	(348 146)	–	(580 624)	13 177	(567 447)
Итого совокупный доход за год	–	–	(232 478)	(348 146)	8 234 961	7 654 337	(219 507)	7 434 830
Изменение структуры владения внутри Группы (Прим. 1)	–	–	–	–	5 358	5 358	(5 358)	–
Дивиденды, выплаченные дочерней компанией (Прим. 31)	–	–	–	–	–	–	(67 721)	(67 721)
На 31 декабря 2016 г.	37 793	(1 437)	721 573	167 462	60 398 262	61 323 653	1 471 969	62 795 622

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за 2016 год

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Информация о компании

Основной деятельностью ПАО "Фармстандарт" (далее – "Компания") и его дочерних организаций (компаний) (далее "Группа") является производство и оптовая реализация фармацевтической продукции и медицинского оборудования. Компания зарегистрирована в России. С мая 2007 года акции Компании находились в открытом обращении на бирже. В 2016 году 100% акций Компании были выкуплены Augment Investments Limited с последующим исключением 29 ноября 2016 года глобальных депозитарных расписок ПАО "Фармстандарт" из котировального списка Лондонской биржи и приостановкой торгов акциями на Московской бирже. 30 января 2017 года акционеры Компании приняли решение о делистинге акций и прекращении публичного статуса ПАО "Фармстандарт". В соответствии с этим решением 24 марта 2017 года акции ПАО "Фармстандарт" были исключены из списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам на Московской бирже (Примечание 32). Головной офис Группы зарегистрирован по адресу: Российская Федерация, Московская область, г. Долгопрудный, Лихачевский проезд, д. 5Б, производственные предприятия Группы находятся в Московской области, Владимирской области, городах Курск, Томск, Уфа, Тюмень (все – Российская Федерация) и Харьков (Украина). Компания имеет доли участия в следующих дочерних компаниях, ассоциированных компаниях и совместных предприятиях на 31 декабря 2016 и 2015 гг.:

Компания	Страна регистрации	Вид деятельности	2016 г. эффектив- ная доля участия, %	2015 г. эффектив- ная доля участия, %
Дочерние компании				
1. ООО "Фармстандарт"	Российская Федерация	Централизованные закупки	100	100
2. ОАО "Фармстандарт-Лексредства"	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	100	100
3. ОАО "Фармстандарт-Томскхимфарм"	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	90,78	90,78
4. ОАО "Фармстандарт-Уфавита"	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	100	100
5. ПАО "Фармстандарт-Биолек"	Украина	Производство фармацевтической продукции	96,93	96,93
6. АО "ТЗМОИ"	Российская Федерация	Производство медицинского оборудования	100	100
7. MDR Pharmaceuticals	Кипр	Финансовая холдинговая компания	50,05	50,05
8. Bigpearl Trading Limited (в)	Кипр	Промежуточная холдинговая компания	50,005	50,005
9. ООО "Фармапарк" (в)	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	50,005	50,005
10. АО "Биомед им. И.И. Мечникова" (в)	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	49,845	49,845
11. ОАО "Фармацевтические инновации (в)"	Российская Федерация	Владелец активов	50,005	50,005
12. АО "ЭКК" (в)	Российская Федерация	Вспомогательная деятельность	35,29	35,29
13. ЗАО "Лекко"	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	100	100
14. Moldildo Trading Limited	Кипр	Промежуточная холдинговая компания	75	75
15. ООО "Фармстандарт-Медтехника"	Российская Федерация	Реализация медицинского оборудования	75	75
16. Pharmstandard International S.A.	Люксембург	Венчурные инвестиции	100	100
17. ООО "Селлтера Фарм"	Российская Федерация	Девелоперская и производственная компания	75	75
18. ООО "Фармстандарт – Плазма" (б)	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	52	100
19. ООО "МастерПлазма"	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	52	52
Совместные предприятия и ассоциированные компании				
20. ООО "Научтехстрой Плюс" ("НТС+")	Российская Федерация	Научные исследования и разработки	37,5	37,5
21. Argos Therapeutics Inc. (а)	США	Научные исследования и разработки	32,10	27,65
22. Biocad Holdings Limited	Кипр	Научно-исследовательская деятельность и производство фармацевтической продукции	20	20
23. ООО "Гостинично-офисный комплекс "Барский луг" (г)	Российская Федерация	Сдача в аренду помещений	49	–

(а) Доля Группы увеличилась в связи с покупкой акций дополнительной эмиссии (Примечание 7.1).

(б) В 2016 году доля владения изменилась в связи с изменением структуры владения внутри Группы. В 2017 году было принято решение о присоединении ООО "Фармстандарт – Плазма" к ООО "МастерПлазма".

(в) Данные дочерние компании входили в состав Группы компаний "Биопроект", приобретенной в июле 2012 года. Группа осуществляет контроль над данными компаниями посредством контрольной доли участия в Bigpearl Trading Limited.

(г) 5 февраля 2016 года Компания приобрела долю участия в ООО "Гостинично-офисный комплекс "Барский луг", активы, обязательства и операции данной компании не существенны для Группы.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Советом директоров ПАО "Фармстандарт" 22 апреля 2017 г.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Для обеспечения соответствия с форматом представления данных в консолидированном отчете о финансовом положении за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 года сравнительная информация за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015 года, была надлежащим образом переклассифицирована.

Ниже представлены отраженные корректировки:

	<u>До</u>	<u>Корректировки</u>	<u>После</u>
	<u>корректировок</u>		<u>корректировок</u>
Активы			
Внеоборотные активы			
Долгосрочные финансовые активы	4 686 936	137 106	4 824 042
Оборотные активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17 187 541	(840 973)	16 346 568
Краткосрочные финансовые активы	13 902 848	695 201	14 598 049
Денежные средства и краткосрочные депозиты	14 388 575	8 666	14 397 241
Обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20 975 024	(4 914)	20 970 110
Краткосрочные кредиты и займы	4 084 522	4 914	4 089 436

Декларация о соответствии стандартам

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО") в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Основа подготовки финансовой отчетности

Российские компании Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее – "руб.") и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регуливающими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. Украинская дочерняя компания Группы ведет бухгалтерский учет в украинских гривнах (далее – "гривна") и составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Прочие иностранные компании Группы, зарегистрированные на территории США, Кипра и Люксембурга, ведут бухгалтерский учет в долларах США и составляют финансовую отчетность в соответствии с ОПБУ США, МСФО и местным законодательством соответственно. При необходимости в финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с местными требованиями, вносятся корректировки с целью представления настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Основные корректировки относятся к оценке и износу основных средств, оценке и амортизации нематериальных активов, некоторым резервам на переоценку, использованию справедливой стоимости для определенных активов, учету объединения компаний по методу приобретения и возникающим эффектам по налогу на прибыль, консолидации дочерних компаний, а также учету ассоциированных компаний и совместных предприятий по методу долевого участия.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе "Основные положения учетной политики". Например, отдельные краткосрочные активы учитываются по справедливой стоимости, а внеоборотные активы, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Изменения в учетной политике

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном периоде, за исключением того, что с 1 января 2016 г. Группа начала применять указанные ниже новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО (IFRIC), и они не имели существенного влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы:

- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 11 *"Учет приобретения долей участия в совместных операциях"* - поправки требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 *"Объединения бизнесов"*. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же стороны, обладающей конечным контролем.
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 *"Разъяснение допустимых методов амортизации"* - поправки разъясняют, что основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов.
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 *"Инициатива в сфере раскрытия информации"* - поправки разъясняют существующие требования МСФО (IAS) 1.
- ▶ МСФО (IFRS) 14 *"Счета отложенных тарифных разниц"*.
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 27 *"Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности"*.
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и к МСФО (IAS) 28 *"Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации"*.
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 *"Сельское хозяйство: плодовые культуры"*.
- ▶ *Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012-2014 годы.*

Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО и Интерпретации, которые были выпущены Комитетом по интерпретациям МСФО (IFRIC), но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу. В настоящее время Группа проводит оценку влияния следующих стандартов и поправок на консолидированную финансовую отчетность.

Изменения, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, допускается досрочное применение:

- ▶ **Поправки к МСФО (IAS) 7 "Инициатива в сфере раскрытия информации"**
Поправки требуют раскрывать информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими.
- ▶ **Поправки к МСФО (IAS) 12 "Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам"**
В поправках разъясняется, что на основании нереализованных убытков по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости в финансовой отчетности, но в целях налогообложения оцениваемых по себестоимости, могут возникать вычитаемые временные разницы.
- ▶ **Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012-2014 годы:**
 - ▶ Усовершенствования МСФО (IFRS) 12.

Изменения, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, допускается досрочное применение:

- ▶ **МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты"**
Стандарт заменит МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным.
- ▶ **МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с покупателями"**
Стандарт заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки и требует полное или модифицированное ретроспективное применение, при этом допускается досрочное применение. МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. В настоящее время Группа планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. Группа анализирует существующие договоры с точки зрения требований МСФО (IFRS) 15 и оценивает влияние стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО и Интерпретации, которые были выпущены Комитетом по интерпретациям МСФО (IFRIC), но еще не вступили в силу (продолжение)

- ▶ КРМФО (IFRIC) 22 *"Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения"*
Интерпретация разъясняет, по курсу на какую дату должны быть пересчитаны суммы полученных и выданных авансов в иностранной валюте (или номинированных в иностранной валюте), а также какой курс применим к соответствующим активам, доходам или расходам, возникающим вслед за данными авансами.
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 2 *"Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций"*
Поправки рассматривают влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификацию операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами.
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 4 *"Применение МСФО (IFRS) 9 совместно с МСФО (IFRS) 4"*
Поправка разъясняет порядок учета страховых контрактов при внедрении нового МСФО (IFRS) 9 до внедрения новой редакции МСФО (IFRS) 4. Предлагается два метода, позволяющих согласовать во времени требования двух указанных стандартов. В одном случае поправка вступает в силу на дату первого применения МСФО (IFRS) 9, в другом - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее.
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 40 *"Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости"*
Поправки разъясняют, какие условия должны быть соблюдены для осуществления перевода объекта из/в категории инвестиционной собственности.
- ▶ *Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012-2014 годы:*
 - ▶ Усовершенствования МСФО (IFRS) 1;
 - ▶ Усовершенствования МСФО (IAS).

Изменения, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и прочие, допускается досрочное применение:

- ▶ МСФО (IFRS) 16 *"Аренда"*
Стандарт заменяет существующие требования МСФО в отношении учета аренды и предусматривает обязательное признание арендатором активов и обязательств по большей части договоров аренды. Требования, предъявляемые к арендаторам новым стандартом, существенным образом отличаются от действующих требований МСФО. За некоторым исключением арендаторы должны будут использовать единую модель учета для всех договоров аренды.
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 *"Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием"* – дата вступления поправок в силу перенесена на неопределенный срок.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4.1 Основа консолидации

Дочерние компании

Дочерние компании полностью консолидируются на дату приобретения, которая является датой приобретения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Неконтрольная доля участия – это доля в дочерней компании, которая не принадлежит Группе прямо или косвенно. Неконтрольные доли участия первоначально оцениваются пропорционально их доле в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании. После приобретения балансовая стоимость неконтрольных долей участия равняется стоимости данных долей, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на их долю в последующих изменениях капитала. Общий совокупный доход дочерней компании относится на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Неконтрольная доля участия отражается в составе капитала отдельно от капитала владельцев материнской компании.

Объединения бизнеса

Объединение бизнеса отражается Группой по методу приобретения. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании первоначально учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера неконтрольной доли участия. Для каждой сделки по объединению компаний Группа оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой дочерней компании по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов.

Превышение стоимости приобретения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов отражается как гудвил (Примечание 4.6). В случае, если стоимость приобретения меньше доли Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной дочерней компании, разница отражается непосредственно в составе прибыли или убытка.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Ассоциированная компания – это компания, на которую группа оказывает существенное влияние. Существенное влияние – это право участвовать в принятии решений в отношении финансовой и операционной политики объекта инвестирования, но не контролировать или совместно контролировать такую политику.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4.1 Основа консолидации (продолжение)

Совместное предприятие – тип соглашения, по которому стороны, обладающие совместным контролем, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль – это обусловленное договором совместное осуществление контроля, имеющее место только тогда, когда принятие решений касательно значимой деятельности требует согласия всех сторон, осуществляющих совместный контроль.

Результаты и обязательства ассоциированных компаний и совместных предприятий включены в данную консолидированную финансовую отчетность с даты, с которой объект инвестиции становится ассоциированной компанией либо совместным предприятием, с использованием метода долевого участия. Группа прекращает применение метода долевого участия с момента, когда объект инвестиции перестает считаться ассоциированной компанией либо совместным предприятием. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости с учетом изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании либо совместного предприятия после ее приобретения, за вычетом обесценения стоимости отдельных инвестиций в результате переоценки. Убытки ассоциированной компании либо совместного предприятия, превышающие величину вложений Группы в данную ассоциированную компанию либо совместное предприятие (включая любые долгосрочные инвестиции, которые по существу составляют часть инвестиций Группы в ассоциированную компанию либо совместное предприятие), учитываются только в том объеме, в котором у Группы существуют обязательства, установленные законом или вытекающие из делового оборота, по оказанию финансовой поддержки таким ассоциированным компаниям либо совместным предприятиям, или если Группа производит выплаты от лица ассоциированной компании или совместного предприятия.

Любое превышение стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ассоциированных компаний, признанной на дату приобретения, отражается в составе гудвила. Данный гудвил включается в балансовую стоимость инвестиций и оценивается на предмет обесценения в составе таких инвестиций. Любое превышение стоимости доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения немедленно признается в составе прибылей или убытков в период, в котором была приобретена инвестиция.

4.2 Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев и денежные депозиты, размещенные для целей обеспечения участия в государственных тендерах, с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

4.3 Налог на добавленную стоимость

В соответствии с российским и украинским налоговым законодательством налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным товарам и услугам подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги, если взаимозачитываемые суммы относятся к одному юридическому лицу.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4.3 Налог на добавленную стоимость (продолжение)

НДС подлежит уплате в государственный бюджет после реализации продукции, выполнения работ или оказания услуг и выставления счетов-фактур, а также после получения предоплаты от покупателей и заказчиков. НДС по приобретенным товарам и услугам вычитается из суммы задолженности по НДС, даже если расчеты по ним не были завершены на отчетную дату.

При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения рассчитывается в отношении всей суммы сомнительной задолженности, включая НДС.

4.4 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется с использованием метода ФИФО. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), но не включает расходы по займам. Себестоимость продукции третьих лиц включает в себя расходы, непосредственно связанные с приобретением данной продукции. Чистая стоимость реализации представляет собой расчетную цену продажи, устанавливаемую в ходе обычной деятельности, за вычетом расчетных затрат, необходимых для выпуска готовой продукции и ее реализации.

4.5 Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом. Сроки амортизации, приблизительно равные расчетным срокам полезной службы соответствующих активов, представлены ниже:

	<u>Срок службы, лет</u>
Здания	От 10 до 50
Машины и оборудование	От 5 до 30
Оборудование, транспортные средства и прочее	От 2 до 7

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного периода и корректируются по мере необходимости. Земля не подлежит амортизации.

Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Доход или убыток от списания основных средств учитывается в составе прибыли или убытка по мере списания.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4.6 Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе нематериальных активов. После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил с даты приобретения подразделений распределяется на соответствующие единицы или группы единиц, генерирующие денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства Группы к указанным единицам или группам единиц. Каждая единица или группа единиц, на которые относится гудвил, представляет собой структурную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости единицы (или группы единиц), генерирующей денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость единицы (группы единиц), генерирующей денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. В случае если гудвил входит в состав единицы (группы единиц), генерирующей денежные потоки, а часть такой единицы выбывает, то гудвил, связанный с выбывающей частью, включается в состав балансовой стоимости этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В этом случае выбывающий гудвил оценивается исходя из относительной стоимости выбывающей части и доли единицы, генерирующей денежные потоки, оставшейся в составе Группы.

4.7 Нематериальные активы, за исключением гудвила

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению компаний, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы с ограниченным сроком действия амортизируются на основе линейного метода начисления амортизации в течение срока полезного использования (для товарных знаков срок полезной службы составляет от 15 до 20 лет; для патентов срок полезной службы соответствует периоду, на который выдан патент, но не должен превышать 20 лет) и оцениваются на предмет обесценения в случае появления признака того, что нематериальный актив может быть обесценен. Сроки и методы амортизации нематериальных активов анализируются не менее одного раза в год в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования актива и получения будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или метода амортизации, в зависимости от ситуации, и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в составе прибыли или убытка в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4.7 Нематериальные активы, за исключением гудвила (продолжение)

Разработка – это использование научных открытий или других знаний при составлении плана или проекта по производству новых видов продукции до начала промышленного производства или использования такой продукции. Затраты на разработки представляют собой все расходы, непосредственно связанные с созданием, производством и подготовкой актива к использованию в соответствии с намерением руководства. Затраты на разработки капитализируются в составе нематериальных активов при условии соблюдения всех критериев, перечисленных ниже:

- а) техническая осуществимость создания актива, то есть возможность его использования или продажи;
- б) намерение создать актив и использовать или продать его;
- в) возможность использовать или продать актив;
- г) вероятность получения будущих экономических выгод от актива, а также наличие рынка для его реализации или полезность актива при его внутреннем использовании;
- д) наличие достаточных технических, финансовых и других ресурсов для завершения разработки, ее использования и продажи; а также
- е) способность достоверно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу.

Амортизация затрат на разработки начинается после получения разрешения регулирующих органов, когда актив становится пригодным к использованию и классифицируется в составе соответствующей категории нематериальных активов, кроме категории гудвила.

Затраты по статье нематериальных активов, первоначально отраженные в составе расходов, не признаются в качестве части первоначальной стоимости нематериального актива на более позднюю дату.

4.8 Инвестиции и прочие финансовые активы

В соответствии с МСФО (IAS) 39 финансовые активы классифицируются либо как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения, либо, в зависимости от обстоятельств, как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Группа не имеет инвестиций, удерживаемых до погашения, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. После первоначального отражения в учете Группа присваивает своим финансовым активам соответствующую категорию и, если это возможно и целесообразно, в конце каждого финансового года проводит анализ таких активов на предмет пересмотра присвоенной им категории. Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов признаются на дату сделки, т.е. на дату принятия Группой обязательства приобрести соответствующий актив. Стандартными операциями по покупке и продаже являются операции по покупке и продаже финансовых активов, предусматривающие поставку активов в течение периода, установленного законодательством или обычаями рынка.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4.8 Инвестиции и прочие финансовые активы (продолжение)

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. Последующая оценка займов и дебиторской задолженности осуществляется по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются в составе прибыли и убытка в момент прекращения признания или обесценения займов и дебиторской задолженности, а также по мере начисления амортизации. Проценты к получению по депозитам отражаются в составе прочей дебиторской задолженности.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, не включенные ни в одну другую категорию. После первоначального признания инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. В случае обесценения актива, имеющегося в наличии для продажи, сумма, представляющая собой разницу между его первоначальной стоимостью (за вычетом выплат по основной сумме и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в составе прибыли или убытка, переносится из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка. Восстановление убытков от обесценения, связанных с долевыми инструментами, классифицируемыми в качестве имеющихся в наличии для продажи, не отражается в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения, связанные с долговыми инструментами, восстанавливаются через прибыль или убыток, в случае если повышение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методов оценки. Такие методики включают в себя использование недавних сделок, заключенных на рыночных условиях, текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту, анализа дисконтированных денежных потоков или использование иных моделей оценки.

Амортизированная стоимость

Займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости. Расчет производится с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва на обесценение. В расчете учитываются любые надбавки или скидки при приобретении актива, а также затраты по сделке и другие выплаты, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4.8 Инвестиции и прочие финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Активы, отражаемые по амортизированной стоимости

В случае наличия объективных признаков понесения убытка в результате обесценения активов, отражаемых по амортизированной стоимости, сумма такого убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью расчетных будущих денежных потоков (за исключением ожидаемых будущих потерь по кредиту, которые еще не были понесены), дисконтированных по эффективной ставке процента по финансовому активу (т.е. по эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива уменьшается на сумму резерва на обесценение. Сумма убытка отражается в составе прибыли или убытка. Если впоследствии происходит снижение суммы убытка от обесценения, которое может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после отражения в учете суммы убытка от обесценения, то ранее отраженная сумма убытка восстанавливается при условии, что на дату восстановления балансовая стоимость актива не превышает его амортизированную стоимость. Любое последующее восстановление убытка от обесценения отражается в составе прибыли или убытка.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает наличие объективных признаков того, что инвестиция или группа инвестиций были обесценены. В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные признаки обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. Степень существенности снижения стоимости оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиции, а продолжительности – исходя из периода, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в составе прибыли и убытка) реклассифицируются из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются в составе прибыли и убытка; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в составе прочего совокупного дохода.

Существенность или продолжительность определяется на основе субъективного суждения. При вынесении данного суждения Группа оценивает, среди прочих факторов, период, в течение которого справедливая стоимость инвестиции ниже ее первоначальной стоимости, а также то, насколько справедливая стоимость инвестиции ниже ее первоначальной стоимости.

4.9 Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. После первоначального признания кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4.9 Кредиты и займы (продолжение)

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к предполагаемому использованию или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Прочие затраты по займам относятся на расходы.

4.10 Налоги на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают в себя сумму текущего и отложенного налога. Сумма текущего налога рассчитывается исходя из ожидаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки задолженности по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, за исключением случаев, когда отложенные налоги на прибыль возникают при первоначальном признании гудвила либо актива или обязательства в результате операции, которая не является сделкой по объединению компаний и которая, в момент ее осуществления, не оказывает влияния на учетную и налоговую прибыль или убыток.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен только в случаях, если: (а) компания в составе Группы вправе производить взаимозачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств; и (б) отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним налоговым органом (в) (i) одного субъекта налогообложения; или (ii) разных субъектов налогообложения, намеревающихся урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на чистой основе или реализовать активы одновременно с урегулированием обязательств в каждом последующем периоде, в котором существенные суммы отложенных налоговых обязательств или активов подлежат урегулированию или погашению.

Отложенные обязательства по налогу на прибыль отражаются по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время восстановления временной разницы поддается контролю, и существует вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

В отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Влияние изменения налоговых ставок отражается в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда оно относится к позициям, ранее признанным в составе прочего совокупного дохода.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4.11 Договоры аренды

Платежи по операционной аренде равномерно отражаются в качестве расхода в составе прибыли или убытка в течение срока аренды.

4.12 Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

4.13 Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Расходы, связанные с любым резервом, отражаются в составе прибыли или убытка. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, признается как финансовый расход.

4.14 Капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.

Дивиденды

Дивиденды, объявленные Группой, признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о таких дивидендах раскрывается в отчетности, если они предложены до отчетной даты, а также предложены или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4.14 Капитал (продолжение)

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные долевые инструменты, которые были выкуплены, отражаются по первоначальной стоимости и вычитаются из суммы капитала. При покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевых инструментов Группы прибыль или убыток не отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Разница между номинальной стоимостью акций и суммой уплаченного вознаграждения за собственные акции, выкупленные у акционеров, отражается в составе нераспределенной прибыли.

4.15 Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и, если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка определяется по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения, за исключением скидок и уступок, с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин.

4.16 Вознаграждения работникам

В 2016 году в соответствии с российским законодательством Группа осуществляла выплаты страховых взносов ("СВ"), распределяемых между государственными внебюджетными фондами в следующем порядке:

- ▶ взносы в Пенсионный фонд на формирование трудовой пенсии по ставке 22%, с выплат в пользу застрахованных лиц, превышающих 796 тыс. руб. нарастающим итогом с начала года, применялась регрессивная ставка – 10%;
- ▶ взносы на обязательное медицинское страхование исчислялись по ставке 5,1%;
- ▶ взносы в Фонд социального страхования (на случай временной нетрудоспособности) рассчитывались по ставке 2,9%, с выплат в пользу застрахованных лиц, превышающих 718 тыс. руб. нарастающим итогом с начала года, исчисление страховых взносов в фонд не производилось;
- ▶ взносы в Фонд социального страхования (от несчастных случаев на производстве) отчислялись в зависимости от класса профессионального риска, установленного на предприятии Группы, в диапазоне от 0,2-0,7%.

Выплаты Группой СВ относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены.

В 2016 году начисления СВ составили 958 094 тыс. руб. (2015 год: 857 129 тыс. руб.) и были классифицированы в консолидированной финансовой отчетности в составе расходов на оплату труда.

4.17 Операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, являющихся функциональной валютой Компании и ее российских дочерних компаний. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются в составе прибыли или убытка.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4.17 Операции в иностранной валюте (продолжение)

Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции.

На 31 декабря 2016 г. обменные курсы, использованные для пересчета остатков в иностранной валюте, составляли: 60,66 руб. за 1 долл. США, 63,81 руб. за 1 евро и 2,24 руб. за 1 гривну (31 декабря 2015 г.: 2,88 руб. за 1 долл. США, 79,70 руб. за 1 евро и 3,05 руб. за 1 гривну).

Функциональной валютой украинской дочерней компании является украинская гривна. Функциональной валютой других зарубежных подразделений является доллар США и евро. На отчетную дату активы и обязательства таких зарубежных дочерних компаний с функциональной валютой, отличной от российского рубля, пересчитываются в валюту представления отчетности Группы (российский рубль) по курсу на отчетную дату, а их отчеты о совокупном доходе и отчеты о движении денежных средств пересчитываются по курсу, действовавшему на момент совершения сделки. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются в качестве отдельного компонента капитала через прочий совокупный доход.

4.18 Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает актив или единицу, генерирующую денежные потоки, на предмет наличия признаков возможного обесценения. Активы или единицы, генерирующие денежные потоки, подлежащие подобной оценке, включают в себя преимущественно основные средства и товарные знаки. При наличии таких признаков Группа проводит оценку возмещаемой стоимости такого актива или единицы, генерирующей денежные потоки. Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива или единицы, генерирующей денежные потоки, за вычетом расходов на продажу и стоимости от использования. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, если только актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами. При превышении балансовой стоимости актива или единицы, генерирующей денежные потоки, над возмещаемой суммой актив или единицы, генерирующей денежные потоки, признаются обесцененными и подлежат списанию до возмещаемой суммы.

При оценке стоимости от использования, расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам или единице, генерирующей денежные потоки.

4.19 Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она признается в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, она признается в качестве дохода в соответствии со сроками амортизации данного актива.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4.20 Выплаты на основе долевых инструментов

В рамках сделок с выплатами, основанными на акциях, расчет по которым осуществляется долевыми инструментами, Группа определяет стоимость полученных товаров или услуг и соответствующее увеличение собственных средств непосредственно по справедливой стоимости полученных товаров или услуг, за исключением случаев, когда их справедливая стоимость не может быть надежно оценена. Если Группа не может надежно определить справедливую стоимость полученных товаров или услуг, то их стоимость и соответствующее увеличение собственных средств определяются исходя из справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов.

5. Существенные учетные суждения и оценки

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

Обесценение нефинансовых активов, за исключением гудвила

Выявление обесценения предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причину, сроки и сумму денежного потока. Определение возмещаемой суммы на уровне актива или единицы, генерирующей денежные потоки, требует использования оценок руководства. Определение стоимости от использования включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от Группы проведения оценки таких потоков на уровне актива или единицы, генерирующей денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконта для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Такие расчеты, включая используемые методики, могут оказать существенное влияние на справедливую стоимость, а в результате – на сумму обесценения актива.

При оценке обесценения отдельных основных активов Группы учитываются следующие факторы:

- ▶ *Основные средства*: изменения текущих конкурентных условий, ожидания роста в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменение доступности финансирования в будущем, функциональный износ, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения, а также иные изменения обстоятельств, указывающие на наличие обесценения.
- ▶ *Товарные знаки, патенты, лицензии и затраты на разработку*: изменения текущих конкурентных условий, изменения законодательно-нормативной базы, ожидания роста в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменение доступности финансирования в будущем, появление на рынке альтернативных продуктов, а также иные изменения обстоятельств, указывающие на наличие обесценения.

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует определения выгоды от использования единиц, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки выгоды от использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанной единицы, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2016 г. балансовая стоимость гудвила составляла 1 604 692 тыс. руб. (2015 год: 1 681 531 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 11.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Резерв на сомнительную дебиторскую задолженность

Группа создает резерв на сомнительную дебиторскую задолженность для покрытия предполагаемых убытков, вызванных неспособностью покупателей произвести требуемую оплату. При оценке достаточности резерва на сомнительную дебиторскую задолженность руководство исходит из собственной оценки распределения непогашенных остатков дебиторской задолженности по срокам давности, принятой практики списания, кредитоспособности клиента и изменений в условиях платежа. В случае ухудшения финансового положения клиентов фактический объем списаний может превысить ожидаемый. На 31 декабря 2016 г. были сформированы резервы на сомнительную дебиторскую задолженность на сумму 1 134 349 тыс. руб. (2015 год: 985 450 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 13.

Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации

Группа определяет размер корректировок на списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации на основе ожидаемой в будущем стоимости от использования и стоимости реализации. Чистая стоимость реализации представляет собой ожидаемую цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом ожидаемых затрат по реализации или дистрибуции. Цены продажи и затраты на реализацию могут изменяться по мере поступления новой информации. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

Текущие налоговые обязательства

Российское и украинское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Помимо этого, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности компаний Группы может не совпадать с мнением руководства Группы. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить компаниям Группы значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. В России и Украине проверки налоговыми и таможенными органами могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По состоянию на 31 декабря 2016 г. руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана. Подробная информация представлена в Примечании 29.

Договоры аренды

Определение того, что договоренность представляет собой или содержит условия аренды, основано на содержании договоренности на дату начала срока аренды, т.е. зависит ли выполнение договора от использования определенного актива или активов, или договор предоставляет право на использование такого актива.

6. Инвестиции в совместное предприятие "НТС+"

Основная цель "НТС+" – участие в создании научно-исследовательского центра во Владимирской области Российской Федерации специализирующегося в области биоинжиниринга медицинских препаратов и исследованиях в области универсальной диагностики.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Инвестиции в совместное предприятие "НТС+" (продолжение)

Изменения балансовой стоимости инвестиций за период представлены ниже:

	2016 г.	2015 г.
На 1 января	436 638	349 452
Вклад в уставный капитал (без изменения доли)	–	112 926
Доля Группы в убытке за год	(64 148)	(25 740)
На 31 декабря	372 490	436 638

Обобщенная финансовая информация по данному совместному предприятию и сверка с балансовой стоимостью инвестиции в консолидированной финансовой отчетности представлены ниже:

	2016 г.	2015 г.
Оборотные активы, в том числе денежные средства и их эквиваленты в размере 22 941 тыс. руб. (2015 г.: 37 413 тыс. руб.)	1 059 213	222 189
Основные средства и прочие внеоборотные активы	2 253 008	2 089 307
Краткосрочные обязательства	(2 303 205)	(1 147 128)
Долгосрочные кредиты и прочие долгосрочные обязательства	(15 709)	–
Капитал	993 307	1 164 368
Доля Группы на 31 декабря	37,5%	37,5%
Балансовая стоимость инвестиции	372 490	436 638

Обобщенные данные отчета о прибылях и убытках "НТС+" представлены ниже:

	2016 г.	2015 г.
Общехозяйственные и административные расходы	(160 293)	(147 885)
Финансовые расходы, нетто	(136 907)	(81 832)
Прочие доходы, в том числе доходы от непрофильной деятельности и аренды в размере 138 979 тыс. руб. (2015 г.: 130 960 тыс. руб.)	142 605	193 341
Прочие расходы	(17 112)	(7 840)
Убыток до налогообложения	(171 707)	(44 216)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	645	(24 424)
Убыток и общий совокупный убыток за год	(171 062)	(68 640)
Доля Группы в убытке и общем совокупном убытке за год	(64 148)	(25 740)

Группа не имеет каких-либо обязательств, связанных с деятельностью совместного предприятия.

7. Инвестиции в ассоциированные компании

7.1 Инвестиции в Argos Therapeutics, Inc

Argos Therapeutics, Inc. (далее – "Argos") – биофармацевтическая компания, зарегистрированная в штате Делавэр, США, и специализирующаяся на разработке и коммерциализации полностью персонализированных иммунотерапий для лечения рака и инфекционных заболеваний с использованием своей технологической платформы Argelis™. В соответствии с условиями договора купли-продажи акций, Группа получила право назначить двух членов Совета директоров, таким образом, Группа получила возможность оказывать существенное влияние на деятельность "Argos" и признала его своей ассоциированной компанией, применив для учета метод долевого участия.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

7.1 Инвестиции в Argos Therapeutics, Inc (продолжение)

В апреле и декабре 2015 года "Argos" выпустил дополнительные обыкновенные акции. В результате данных операций доля участия Группы в "Argos" была разводнена до 27,65%. Разводнение учитывалось как условное выбытие, в результате которого возник доход в размере 184 194 тыс. руб., включая накопленные курсовые разницы на сумму – 3 276 тыс. руб., реклассифицированные в состав прибыли за год.

В 2016 году Группа купила 7 258 730 акций дополнительной эмиссии "Argos" за денежное вознаграждение в сумме 38 881 тыс. долл. США (2 588 184 тыс. руб.). В результате покупки акций доля Группы увеличилась, эффект увеличения доли составил 283 263 тыс. руб. убытка, включая накопленные отрицательные курсовые разницы на сумму 20 276 тыс. руб., реклассифицированные в состав убытков за год.

Вместе с акциями дополнительной эмиссии "Argos" распределил warrants, предусматривающие право акционера на покупку дополнительных акций по фиксированной цене, а также возможность расчетов денежными средствами на нетто-основе. Эффект признания обязательства по warrants на балансовую стоимость инвестиции составил 407 449 тыс. руб. убытка.

На 31 декабря 2016 г. доля Группы в капитале "Argos" составила 32,10% (31 декабря 2015 г.: 27,65%).

Изменения балансовой стоимости инвестиций за период представлены ниже:

	2016 г.	2015 г.
На 1 января	724 762	1 629 895
Приобретение акций	2 588 184	–
Доля Группы в убытке за год	(1 085 986)	(1 332 834)
(Убыток)/доход от изменения доли	(283 263)	184 194
Убыток от признания обязательства по warrants в отчетности "Argos"	(407 449)	–
Курсовые разницы в составе прочего совокупного дохода	(167 102)	243 509
На 31 декабря	1 369 146	724 764

Ниже представлена обобщенная финансовая информация об активах и обязательствах ассоциированной компании:

	2016 г.	2015 г.
Денежные средства и их эквиваленты	3 213 201	449 187
Прочие оборотные активы	153 366	193 186
Основные средства и прочие внеоборотные активы	2 529 550	1 626 553
Краткосрочные обязательства	(1 856 698)	(594 928)
Долгосрочные обязательства	(3 665 185)	(3 729 395)
Капитал/(дефицит капитала)	374 234	(2 055 397)
Доля Группы на 31 декабря	32,10%	27,65%
Балансовая стоимость/(дефицит) чистых активов	120 129	(568 284)
Гудвил, возникший в результате приобретения акций ассоциированной компании	1 249 017	1 293 048
Балансовая стоимость инвестиций	1 369 146	724 764

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

7.1 Инвестиции в Argos Therapeutics, Inc (продолжение)

Обобщенные данные отчета о совокупном доходе "Argos" представлены ниже:

	2016 г.	2015 г.
Выручка	63 379	31 596
Расходы на исследования	(2 567 922)	(3 782 732)
Общехозяйственные и административные расходы	(952 117)	(671 208)
Прочие расходы	(98 075)	(136 607)
Убыток и общий совокупный убыток за год	(3 554 735)	(4 558 951)
Доля Группы в убытке за год	(1 085 986)	(1 332 834)
(Убыток)/доход от разводнения доли	(283 263)	184 194
Убыток от признания обязательства по варрантам в отчетности "Argos"	(407 449)	-
Итого в составе убытка за год	(1 776 698)	(1 148 640)

7.2 Инвестиции в Biocad Holding Limited

Biocad Holding Limited (далее - "Biocad") – компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Кипра, является контролирующим акционером ряда компаний, которые занимаются исследованием, разработкой, производством и распространением различной фармацевтической и биофармацевтической продукции преимущественно в Российской Федерации. Основные дочерние компании являются юридическими лицами, зарегистрированными в Российской Федерации: ЗАО "Биокад", ООО "Биокад-Фарм", ООО "Ай-Маб". Кроме того, у "Biocad" есть несколько несущественных дочерних компаний, зарегистрированных в соответствии с законодательством других стран.

Согласно договору с акционерами "Biocad", Группа получила существенное влияние на стратегические вопросы и операционную политику "Biocad", соответственно, Группа признала данную компанию в качестве ассоциированной по методу долевого участия.

На 31 декабря 2016 г. доля Группы в капитале " Biocad " составила 20% (31 декабря 2015 г.: 20%).

Изменения балансовой стоимости инвестиций за период представлены ниже:

	2016 г.	2015 г.
На 1 января	5 068 895	4 339 963
Доля Группы в прибыли за год	631 540	802 901
Эффект от распределения прибыли, возникшей до приобретения Компанией доли в "Biocad" (а)	-	(73 969)
Дивиденды	(1 190 681)	-
Курсовые разницы в составе прочего совокупного дохода	(80 995)	-
На 31 декабря	4 428 759	5 068 895

(а) В соответствии с условиями сделки Компания не имела права на получение дивидендов за период до приобретения доли.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

7.2 Инвестиции в Biocad Holding Limited (продолжение)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация об активах и обязательствах "Biocad":

	2016 г.	2015 г.
Денежные средства и их эквиваленты	1 804 167	3 903 375
Прочие оборотные активы	5 748 497	6 967 355
Основные средства	2 869 038	1 560 173
Нематериальные активы	3 362 360	4 042 122
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 323 921)	(825 416)
Прочие краткосрочные обязательства	(307 149)	(206 947)
Долгосрочные обязательства	(1 531 077)	(1 618 069)
Капитал	10 621 915	13 822 593
Доля Группы	20%	20%
Балансовая стоимость чистых активов	2 124 383	2 764 519
Гудвил, возникший в результате приобретения ассоциированной компании	2 304 376	2 304 376
Балансовая стоимость инвестиций	4 428 759	5 068 895

Ниже представлены обобщенные данные консолидированного отчета о прибыли и убытках "Biocad":

	2016 г.	2015 г.
Выручка	11 724 199	9 048 736
Себестоимость реализации	(2 103 260)	(1 096 119)
Расходы на исследования	(2 302 948)	(1 081 565)
Общехозяйственные и административные расходы	(2 960 659)	(2 431 745)
Прочие доходы, нетто	(479 802)	171 755
Расходы по налогу на прибыль	(719 830)	(596 557)
Прибыль за год	3 157 700	4 014 505
Доля Группы в прибыли за год	631 540	802 901

8. Информация по сегментам

Для целей управления деятельность Группы разделена на два отчетных операционных сегмента: (1) производство и оптовая реализация фармацевтической продукции и (2) производство и оптовая реализация медицинского оборудования.

Операционные сегменты не объединялись для образования вышеуказанных отчетных операционных сегментов.

Для целей принятия решений относительно распределения ресурсов и оценки эффективности деятельности руководство осуществляет контроль активов, обязательств, выручки от реализации, валовой прибыли, финансовых результатов и бюджетов сегментов по каждому операционному сегменту. Для целей руководства планирование и анализ доходных и расходных статей бюджетов осуществляется по каждому операционному сегменту в отдельности.

Финансовый результат по сегменту включает в себя сегментные доходы за вычетом сегментных расходов. Сегментные расходы включают себестоимость реализации, коммерческие расходы, общехозяйственные и административные расходы, а также прочие доходы и расходы, которые обоснованно могут непосредственно относиться к сегменту.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Информация по сегментам (продолжение)

Активы сегментов включают, главным образом, основные средства, нематериальные активы, в числе которых гудвил, отнесенный на определенный сегмент, запасы, финансовые активы, дебиторскую задолженность и денежные средства по операционной деятельности. Обязательства сегментов включают в себя обязательства по операционной деятельности. В состав обязательств сегментов не входят налоговые обязательства и ряд корпоративных обязательств. Капитальные затраты представляют собой поступления основных средств.

Существенные внутрихозяйственные операции между указанными операционными сегментами не осуществлялись.

В таблицах ниже представлена информация о доходах и прибыли по операционным сегментам Группы:

За год по 31 декабря 2016 г.	Производство и оптовая реализация фармацевтической продукции ("Фармацевтическая продукция")	Производство и оптовая реализация медицинского оборудования	Группа
Реализация внешним покупателям	59 980 202	1 806 222	61 786 424
Итого выручка	59 980 202	1 806 222	61 786 424
Валовая прибыль	21 068 473	384 986	21 453 459
Финансовый результат сегмента	10 799 663	64 123	10 863 786
Процентный расход, нетто			1 098 279
Доля в прибыли совместного предприятия и ассоциированных компаний, нетто			(1 209 306)
Прибыль до налогообложения			10 752 759
Расход по налогу на прибыль			(2 750 482)
Прибыль за год			8 002 277
Активы сегментов	92 069 387	1 522 410	93 591 797
Нераспределенные активы			917 773
Итого активы			94 509 570
Обязательства сегментов	26 826 016	199 738	27 025 754
Нераспределенные обязательства			4 688 194
Итого обязательства			31 713 948
Приобретение основных средств (Прим. 10)	2 911 854	25 068	2 936 922
Износ и амортизация (Прим. 10 и 11)	1 331 466	18 537	1 350 003
Восстановление резерва под обесценение основных средств (Прим. 10)	1 860	53 373	55 233
Убыток от обесценения нематериальных активов (Прим. 11)	14 895	-	14 895

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Информация по сегментам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. нераспределенные обязательства в размере 4 688 194 тыс. руб. включают займы и кредиты в размере 4 004 769 тыс. руб., задолженность по налогу на прибыль в размере 341 283 тыс. руб. и отложенное налоговое обязательство в размере 342 142 тыс. руб.

За год по 31 декабря 2015 г.	Производство и оптовая реализация фармацевтической продукции ("Фармацевти- ческая продукция")	Производство и оптовая реализация медицинского оборудования	Группа
Реализация внешним покупателям	45 619 799	1 575 139	47 194 938
Итого выручка	45 619 799	1 575 139	47 194 938
Валовая прибыль	17 398 803	398 537	17 797 340
Финансовый результат сегмента	17 666 051	(95 594)	17 570 457
Процентный доход, нетто			478 898
Доля в убытке совместного предприятия и ассоциированных компаний, нетто			(371 479)
Прибыль до налогообложения			17 677 876
Расход по налогу на прибыль			(3 746 776)
Прибыль за год			13 931 100
Активы сегментов	79 908 489	1 823 308	81 731 797
Нераспределенные активы			889 820
Итого активы			82 621 617
Обязательства сегментов	21 920 571	575 268	22 495 839
Нераспределенные обязательства			4 697 265
Итого обязательства			27 193 104
Приобретение основных средств (Прим. 10)	2 232 838	17 960	2 250 798
Износ и амортизация (Прим. 10 и 11)	1 114 500	28 999	1 143 499
Убыток от обесценения основных средств (Прим. 10)	27 850	92 477	120 327

По состоянию на 31 декабря 2015 г. нераспределенные обязательства в размере 4 697 265 тыс. руб. включают займы и кредиты в размере 4 006 828 тыс. руб., задолженность по налогу на прибыль в размере 375 169 тыс. руб. и отложенное налоговое обязательство в размере 315 268 тыс. руб.

Основные активы Группы расположены в Российской Федерации, основная выручка также поступает от операций в Российской Федерации.

Выручка от реализации одному покупателю в рамках сегмента "Фармацевтическая продукция" составила более 10% от общей суммы выручки Группы по этому сегменту:

Покупатель	2016 г.	2015 г.
Министерство здравоохранения Российской Федерации и его региональные подразделения (исключительно государственные открытые тендеры)	19 037 815	13 615 890
Доля выручки	31%	29%

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Расчеты и операции со связанными сторонами

	Краткосрочные финансовые активы – (а), Прим. 15	Денежные средства и краткосрочные депозиты в связанном банке – Прим. 14	Торговая, прочая дебиторская задолженность и авансы выданные – (б) Прим. 13	Торговая и прочая кредиторская задолжен- ность – (в) Прим. 19
2016 г.				
Материнская компания	10 263 282	–	–	–
Прочие связанные стороны ¹	54 516	–	911 701	7 326 962
Совместное предприятие	2 000 677	–	140 110	6 585
Итого	12 318 475	–	1 051 811	7 333 547
	Краткосрочные финансовые активы – (а), Прим. 15	Денежные средства и краткосрочные депозиты в связанном банке – Прим. 14	Торговая, прочая дебиторская задолженность и авансы выданные – (б) Прим. 13	Торговая и прочая кредиторская задолжен- ность – (в) Прим. 19
2015 г.				
Материнская компания	10 904 479	–	–	–
Прочие связанные стороны ¹	1 323 961	12 346 788	2 836 072	3 167 863
Совместное предприятие	816 995	–	116 500	704
Итого	13 045 435	12 346 788	2 952 572	3 168 567

- (а) Подробная информация по данной статье изложена в подразделах "Займы, предоставленные материнской компании", "Займы, предоставленные совместному предприятию и прочим связанным сторонам" и "Векселя связанных сторон" далее.
- (б) Данная статья в основном включает в себя дебиторскую задолженность к получению от ПАО "Отисифарм" (далее - "Отисифарм") за продажу сырья, готовой продукции и услуги контрактного производства, задолженность по агентскому вознаграждению за продажу определенной продукции связанной стороны, а также авансы, выданные в счет аренды и оказания прочих услуг.
- (в) Данная статья включает в основном кредиторскую задолженность перед "Отисифарм" за реализованные брендированные безрецептурные препараты в рамках агентского соглашения в размере 6 233 263 тыс. руб. на 31 декабря 2016 г. (31 декабря 2015 г.: 2 380 642 тыс. руб.).

¹ Прочие связанные стороны представляют собой предприятия под контролем материнской компании и акционеров материнской компании.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Существенные операции со связанными сторонами

Статья отчета о совокупном доходе	Характер взаимоотношений	2016 г.	2015 г.
Комиссионные доходы по агентским договорам (в составе выручки) (А)	Прочие связанные стороны	1 736 084	1 177 419
Доход по договорам контрактного производства к получению от "Отисифарм" и "Биокад" (в составе выручки) (Б)	Прочие связанные стороны	3 439 780	2 437 685
Выручка от реализации "Отисифарм" активных фармацевтических ингредиентов (в составе выручки) (В)	Прочие связанные стороны	1 792 149	877 481
Выручка от реализации "Отисифарм" готовой продукции (в составе выручки) (В)	Прочие связанные стороны	407 514	56 131
Выручка от реализации товаров сторонних производителей (в составе выручки)	Ассоциированная компания и прочие связанные стороны	4 438	34 401
Выручка от реализации "Отисифарм" товаров сторонних производителей (в составе выручки) (В)	Прочие связанные стороны	-	183 023
Процентный доход по депозитам, размещенным в связанном банке	Прочие связанные стороны	-	10 604
Процентный доход по займам, предоставленным материнской компании и прочим связанным сторонам	Материнская компания и прочие связанные стороны	776 063	603 372
Лицензионные платежи (в составе коммерческих расходов)	Прочие связанные стороны	(34)	(1 429)
Расходы по аренде складских помещений (в составе коммерческих расходов)	Прочие связанные стороны	(5 584)	(65 992)
Расходы по аренде офисных помещений (в составе общехозяйственных и административных расходов)	Прочие связанные стороны	(27 475)	(140 455)
Себестоимость реализации (Г)	Прочие связанные стороны	(2 245 347)	(213 112)
Консультирование по вопросам венчурных инвестиций (в составе общехозяйственных и административных расходов) (Д)	Прочие связанные стороны	(90 515)	(97 908)
Прочие доходы (Е)	Прочие связанные стороны	180 525	658 280
Прочие расходы	Прочие связанные стороны	(10 285)	(11 246)
Расходы на рекламу	Прочие связанные стороны	-	(8 157)
Расходы на исследования и разработки	Прочие связанные стороны	(35 864)	(4 708)
Приобретение векселей у связанного банка (З)	Прочие связанные стороны	-	5 063 068
Продажа векселей связанному банку (З)	Прочие связанные стороны	-	786 698
Покупка земли, зданий и прочих основных средств	Прочие связанные стороны	104 745	39 962
Доходы от продажи НИОКР	Прочие связанные стороны	36 835	-
Покупка НИОКР	Прочие связанные стороны	(13 129)	(14 222)

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Существенные операции со связанными сторонами (продолжение)

(А) *Комиссионные доходы по агентским договорам*

Компания заключила со связанными сторонами ряд агентских договоров на реализацию определенных препаратов, принадлежащих этим связанным сторонам.

(Б) *Доход по договорам контрактного производства*

Группа заключила с "Отисифарм" ряд договоров на производство безрецептурных препаратов, а также с ЗАО "Биокад" на производство рецептурных препаратов. (Примечание 22).

(В) *Выручка от реализации "Отисифарм"*

Группа поставляет "Отисифарм" ряд АФИ и готовую продукцию в рамках стандартных договоров реализации (Примечание 22).

(Г) *Себестоимость реализации*

Группа заключила договоры купли-продажи на поставку определенных товаров сторонних производителей, главным образом препаратов Коагил-VII и Диаскинтест, производимых связанной стороной. Общая себестоимость в сумме 2 245 347 тыс. руб. (2015 год: 213 112 тыс. руб.) включает в себя себестоимость данных препаратов в размере 1 365 340 тыс. руб. (2015 год: 195 862 тыс. руб.), проданных Группой преимущественно на открытых государственных тендерах. Оставшаяся сумма, включенная в состав себестоимости реализации, представляет собой преимущественно себестоимость сырья и товаров сторонних производителей, приобретенных у прочих связанных сторон.

На 31 декабря 2016 г. не проданные Группой остатки запасов данной продукции составили 146 424 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 62 278 тыс. руб.).

(Д) *Консультирование по вопросам венчурных инвестиций*

Данная статья в основном представляет собой расходы на консультирование по вопросам венчурных инвестиций, понесенные связанной стороной в связи с поиском, анализом и мониторингом деятельности компаний, начинающих бизнес в области научных исследований и разработок, которые могут стать объектами для инвестиций со стороны Pharmstandard International S.A.

(Е) *Прочие доходы*

Прочие доходы главным образом представляют собой доход от передачи "Отисифарм" в аренду автомобилей и складских помещений, доход от получения роялти, оплату коммунальных платежей, реализацию материалов и иной доход от операций с прочими связанными сторонами.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Существенные операции со связанными сторонами (продолжение)

3) Приобретение векселей

С 1 января 2016 года связанный банк, с которым Группа совершала операции с векселями, перестал быть связанным, поэтому продажа и погашение векселей, учитываемых на балансе на 31 декабря 2015 г., отражены Группой как операции с третьими сторонами в 2016 году.

В 2015 году Группа приобрела у связанного банка краткосрочные торговые векселя третьих лиц, заплатив 2 479 668 тыс. руб., их номинальная стоимость составляла 2 500 000 тыс. руб. На 31 декабря 2015 г. данные векселя были отражены в составе денежных средств и краткосрочных депозитов, в 2016 году векселя были проданы, доход от продажи составил 20 329 тыс. руб.

В 2015 году Компания приобрела простые векселя связанного банка за 1 173 411 тыс. руб., которые на 31 декабря 2015 г. отражены в составе краткосрочных финансовых активов в сумме 1 211 989 тыс. руб. с учетом дисконта (см. раздел "Векселя связанных сторон" ниже).

В течение 2015 года Группа приобрела у связанного банка векселя третьих лиц на сумму 780 817 тыс. руб. и обратно продала связанному банку за денежное вознаграждение 786 698 тыс. руб., признав по этой сделке доход в размере 5 881 тыс. руб. (Примечание 26).

В 2015 году Группа приобрела векселя связанного банка на сумму 629 172 тыс. руб. и затем Группа продала данные векселя третьей стороне за денежное вознаграждение 633 930 тыс. руб. и признала по этой сделке доход в размере 4 758 тыс. руб. (Примечание 26).

Займы, предоставленные материнской компании

В 2015 и 2016 годах материнская компания "Augment Investments Limited" ("Augment"), зарегистрированная на Кипре, обратилась к Компании с просьбой предоставить краткосрочные процентные займы для целей финансирования текущей хозяйственной деятельности "Augment", не связанной с деятельностью Группы.

На 31 декабря 2016 г. непогашенная сумма необеспеченных краткосрочных займов, предоставленных Группой "Augment", составила 169 202 тыс. долл. США, что соответствует 10 263 282 тыс. руб., в том числе задолженность по процентам в сумме 14 482 тыс. долл. США, что соответствует 878 447 тыс. руб. Процентные ставки в диапазоне от 5% до 6,19% (LIBOR + 4,5%) (31 декабря 2015 г.: 151 224 тыс. долл. США, что соответствует 10 904 479 тыс. руб., в том числе задолженность по процентам в сумме 9 624 тыс. долл. США, что соответствует 584 289 тыс. руб.; процентные ставки в диапазоне от 4% до 5,25%). Займы являются необеспеченными.

В течение 2016 года материнской компанией была погашена часть займов в общей сумме 10 000 тыс. долл. США, что эквивалентно 733 596 тыс. руб. на дату погашения займов. По остальным займам были подписаны дополнительные соглашения, устанавливающие срок возврата займов в 2017 году.

В течение 2016 года Группой были выданы новые займы в общей сумме 23 120 тыс. долл. США, что эквивалентно 1 736 199 тыс. руб. на дату выдачи займов. Срок погашения по ним установлен – 2017 год.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Займы, предоставленные совместному предприятию и прочим связанным сторонам

В 2015 и 2016 годах Компания предоставила совместному предприятию ряд необеспеченных краткосрочных займов в рублях с процентными ставками от 12% до 15% годовых. В течение 2016 года совместное предприятие погасило часть займа в сумме 75 000 тыс. руб. По остальным займам были подписаны дополнительные соглашения, устанавливающие срок возврата займов в 2017 году.

В течение 2016 года Группой были выданы новые займы в общей сумме 1 070 300 тыс. руб. Процентные ставки в диапазоне от 12% до 15%. Срок погашения займов – 2017 год.

На 31 декабря 2016 года непогашенная сумма необеспеченных краткосрочных займов, предоставленных совместному предприятию, составляет 2 000 677 тыс. руб., в том числе задолженность по процентам 246 527 тыс. руб.

На 31 декабря 2015 года непогашенная сумма необеспеченного краткосрочного займа, предоставленного прочей связанной стороне, составляет 111 972 тыс. руб., в том числе задолженность по процентам - 11 972 тыс. руб. Процентная ставка годовых – 10%. В 2016 году прочая связанная сторона перестала удовлетворять критериям связанности с Группой.

В течение 2016 года Группа предоставила новые займы прочей связанной стороне в общей сумме 109 015 тыс. руб., в том числе начисление процентов – 11 515 тыс. руб. Процентная ставка годовых – 13%. В 2016 году был начислен резерв под обесценение по одному из займов, в виду плохого финансового положения заемщика в общей сумме 54 499 тыс. руб. На 31 декабря 2016 г. непогашенная сумма необеспеченного краткосрочного займа за вычетом резерва составляет 54 516 тыс. руб., в том числе задолженность по процентам – 5 766 тыс. руб.

Векселя связанных сторон

В 2015 году Компания приобрела простые векселя связанного банка номинальной стоимостью 10 500 тыс. долл. США и 5 600 тыс. долл. США с процентной ставкой 4% годовых, срок и дата платежа – по предъявлении, но не ранее 7 августа 2017 г. и не позднее 9 августа 2017 г. За векселя компания заплатила 100% от номинала. Векселя были переданы в залог связанному банку для обеспечения банковской гарантии третьей стороне. В декабре 2015 года договоры залога были досрочно расторгнуты. Данные векселя были погашены досрочно 19 января 2016 г.

На 31 декабря 2015 г. векселя отражены в составе краткосрочных финансовых активов в сумме 1 211 989 тыс. руб.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год по 31 декабря 2016 г. составила 112 729 тыс. руб. (2015 год: 71 551 тыс. руб.). Указанное вознаграждение представляет собой выплату заработной платы и бонусов, отраженных в составе общехозяйственных и административных расходов.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Основные средства

	Земля	Здания	Машины и обору- дование	Оборудова- ние, транс- портные средства и прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
На 31 декабря 2016 г.						
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2016 г.	451 720	5 475 863	7 170 967	1 082 146	2 072 289	16 252 985
Поступления	8 152	100 115	106 117	193 364	2 529 174	2 936 922
Перевод между категориями	-	488 628	835 987	55 951	(1 380 566)	-
Выбытия	(14)	(5 046)	(147 103)	(78 510)	(191 954)	(422 627)
Курсовые разницы	-	(41 336)	(57 748)	(4 869)	(28 208)	(132 161)
На 31 декабря 2016 г.	459 858	6 018 224	7 908 220	1 248 082	3 000 735	18 635 119
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2016 г.	-	1 042 603	3 793 440	471 753	126 340	5 434 136
Начисленный износ	-	172 991	818 047	203 683	-	1 194 721
Выбытия	-	(1 255)	(89 159)	(55 113)	-	(145 527)
Начисленное обесценение / (восстановление обесценения) (Прим. 26, 27)	-	30 155	(52 703)	(40)	(32 645)	(55 233)
Курсовые разницы	-	(10 253)	(26 169)	(2 863)	(11 789)	(51 074)
На 31 декабря 2016 г.	-	1 234 241	4 443 456	617 420	81 906	6 377 023
Остаточная стоимость						
На 1 января 2016 г.	451 720	4 433 260	3 377 527	610 393	1 945 949	10 818 849
На 31 декабря 2016 г.	459 858	4 783 983	3 464 764	630 662	2 918 829	12 258 096
На 31 декабря 2015 г.						
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2015 г.	442 564	5 025 080	5 939 127	920 834	2 012 973	14 340 578
Поступления	9 156	35 974	155 585	284 256	1 765 827	2 250 798
Перевод между категориями	-	436 637	1 231 139	4 437	(1 672 213)	-
Выбытия	-	(1 657)	(130 631)	(125 746)	(13 516)	(271 550)
Курсовые разницы	-	(20 171)	(24 253)	(1 635)	(20 782)	(66 841)
На 31 декабря 2015 г.	451 720	5 475 863	7 170 967	1 082 146	2 072 289	16 252 985
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2015 г.	-	807 136	3 199 550	417 051	99 510	4 523 247
Начисленный износ	-	162 486	654 988	170 743	-	988 217
Выбытия	-	(1 025)	(66 499)	(115 173)	-	(182 697)
Начисленное обесценение, нетто (Прим. 26, 27)	-	77 540	15 222	226	27 339	120 327
Курсовые разницы	-	(3 534)	(9 821)	(1 094)	(509)	(14 958)
На 31 декабря 2015 г.	-	1 042 603	3 793 440	471 753	126 340	5 434 136
Остаточная стоимость						
На 1 января 2015 г.	442 564	4 217 944	2 739 577	503 783	1 913 463	9 817 331
На 31 декабря 2015 г.	451 720	4 433 260	3 377 527	610 393	1 945 949	10 818 849

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Основные средства (продолжение)

В 2016 году Группа начислила резерв по обесценению основных средств в связи с их консервацией и неопределенностью планов по дальнейшему использованию, а также восстановила ранее начисленный резерв по обесценению по тем объектам основных средств, которые стали использоваться в Группе.

В 2016 и 2015 годах Группа не получала займов на капитальное строительство и новые квалифицируемые активы отсутствовали; таким образом расходы по займам не капитализировались.

В состав активов Группы входит лишь незначительная часть земель, на которых расположены заводы и здания, представляющие основные производственные мощности Группы, поскольку основная часть земель используется в рамках договоров операционной аренды, заключенных с муниципальными органами власти. Сроки аренды, предусмотренные договорами, составляют от 1 до 20 лет. Долгосрочные договоры аренды предусматривают возможность продления срока аренды еще на 10 лет и содержат условие о возможности выкупа земли после окончания срока аренды. Цена покупки будет определяться на основе справедливой стоимости земли, которая будет определена муниципальными органами. В 2016 году общая сумма арендных платежей за использование земли составила 35 521 тыс. руб. (2015 год: 32 182 тыс. руб.). Переоценка таких платежей производится государственными органами ежегодно. На 2017 год и на дату утверждения к выпуску данной консолидированной финансовой отчетности такая переоценка не производилась.

В 2014 году Группа заключила ряд договоров операционной аренды со связанной стороной "Отисифарм". В соответствии с договорами Группа предоставила в аренду "Отисифарм" автомобили и склады по остаточной стоимости, которая на 31 декабря 2016 г. составила 159 336 тыс. руб. (2015 год: 194 766 тыс. руб.). Доход по договорам операционной аренды в сумме 139 947 тыс. руб. признан в составе прочих доходов (2015 год: 128 261 тыс. руб.) (Примечания 9 и 26).

11. Нематериальные активы

На 31 декабря 2016 г.	Гудвил	Товарные знаки, патенты и лицензии	Затраты на разработку	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2016 г.	1 681 531	1 478 483	816 582	3 976 596
Поступления	-	-	491 968	491 968
Выбытия (Прим. 27)	-	-	(924 492)	(924 492)
Курсовые разницы	(76 839)	-	-	(76 839)
На 31 декабря 2016 г.	1 604 692	1 478 483	384 058	3 467 233
Накопленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2016 г.	-	422 090	-	422 090
Амортизация	-	155 282	-	155 282
Начисленное обесценение (Прим. 27)	-	14 895	-	14 895
На 31 декабря 2016 г.	-	592 267	-	592 267
Остаточная стоимость				
На 1 января 2016 г.	1 681 531	1 056 393	816 582	3 554 506
На 31 декабря 2016 г.	1 604 692	886 216	384 058	2 874 966

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Нематериальные активы (продолжение)

На 31 декабря 2015 г.	Гудвил	Товарные знаки, патенты и лицензии		Затраты на разработку	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2015 г.	1 730 040	1 478 483		180 882	3 389 405
Поступления	-	-		635 700	635 700
Курсовые разницы	(48 509)	-		-	(48 509)
На 31 декабря 2015 г.	1 681 531	1 478 483		816 582	3 976 596
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2015 г.	-	266 808		-	266 808
Амортизация	-	155 282		-	155 282
На 31 декабря 2015 г.	-	422 090		-	422 090
Остаточная стоимость					
На 1 января 2015 г.	1 730 040	1 211 675		180 882	3 122 597
На 31 декабря 2015 г.	1 681 531	1 056 393		816 582	3 554 506

Ниже представлены балансовая стоимость и оставшийся срок амортизации основных товарных знаков и патентов на 31 декабря:

Наименование	Балансовая стоимость		Оставшийся срок амортизации (лет)	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
"Сиртуро"	614 210	690 987	7	8
"Эпостим"	105 247	124 383	6	7
"Пегальтевир"	61 823	105 487	3	4

Анализ гудвила на предмет обесценения

Гудвил, приобретенный в результате объединения компаний, был распределен для целей анализа на обесценение по следующим единицам, генерирующим денежные потоки, которые также представляют собой отчетные сегменты Группы:

- ▶ единица, занимающаяся производством и оптовой реализацией фармацевтической продукции ("Фармацевтическая продукция"); и
- ▶ единица, занимающаяся производством и оптовой реализацией медицинского оборудования ("Медицинское оборудование").

Ниже представлена балансовая стоимость гудвила, распределенного по каждой единице, генерирующей денежные потоки:

	Фармацевтическая продукция		Медицинское оборудование		Итого	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Балансовая стоимость гудвила	1 385 838	1 462 677	218 854	218 854	1 604 692	1 681 531

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Нематериальные активы (продолжение)

Анализ гудвила на предмет обесценения (продолжение)

Снижение балансовой стоимости гудвила, относящегося к сегменту Фармацевтическая продукция, связано с курсовыми разницеми при пересчете показателей отчетности дочерних компаний в рубли.

Возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные потоки, определялась путем расчета стоимости от использования с применением прогнозов реальных денежных потоков, полученных на основании финансовых планов на пятилетний период, утвержденных руководством (средние темпы роста составляют 1,4%), а на период свыше пяти лет прогнозирование денежных потоков было консервативным и осуществлялось методом экстраполяции без учета потенциальных темпов роста рынка. Для дисконтирования прогнозируемых денежных потоков применялась ставка в размере 12,78% (2015 год: 9,19%).

Ключевые допущения для расчета стоимости от использования

На расчет стоимости от использования по единицам "Фармацевтическая продукция" и "Медицинское оборудование", генерирующим денежные потоки, наибольшее влияние оказывают следующие допущения:

- ▶ ставки дисконтирования;
- ▶ рост цен на сырье и материалы;
- ▶ изменение курсов валют;
- ▶ темпы роста, использованные для экстраполяции денежных потоков на период, превышающий бюджетный период.

Ставки дисконтирования – ставки дисконтирования отражают оценки, сделанные руководством в отношении рисков, характерных для каждой единицы. Они представляют собой основной показатель, использованный руководством для оценки эффективности деятельности и будущих инвестиционных предложений. Ставки дисконтирования для каждой единицы определялись с учетом показателей Модели оценки стоимости капитальных активов, рассчитанных на отчетную дату.

Рост цен на сырье и материалы – были использованы данные прошлых лет по динамике цен на сырье и материалы, включая влияние девальвации российского рубля на стоимость сырья, выраженную в долларах США, в качестве показателя будущей динамики цен.

Изменение курсов валют – расчетная стоимость определяется исходя из текущей стоимости на валютном рынке.

Оценки темпов роста – показатели темпов роста принимаются исходя из опубликованных отраслевых данных.

Чувствительность к изменению допущений

По мнению руководства, любое возможное обоснованное изменение вышеуказанных ключевых допущений не вызовет существенного превышения балансовой стоимости каждой единицы, генерирующей денежные потоки, над их возмещаемой стоимостью.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Запасы

Запасы включают:

	2016 г.	2015 г.
Сырье и материалы – по себестоимости	3 155 998	3 187 204
Незавершенное производство – по себестоимости	1 824 281	936 366
Готовая продукция – по чистой стоимости реализации	7 901 672	6 076 612
	12 881 951	10 200 182

Ниже представлена информация о списании стоимости запасов до чистой стоимости реализации и ее восстановлении:

	2016 г.	2015 г.
На 1 января	175 489	136 209
Дополнительное списание	303 961	154 699
Восстановлено неиспользованных сумм	(30 359)	(16 317)
Использовано в течение года	(47 015)	(100 843)
Курсовые разницы	(2 650)	1 741
На 31 декабря	399 426	175 489

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2016 г.	2015 г.
Торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение в размере 1 134 349 тыс. руб. (2015 г.: 985 450 тыс. руб.))	16 242 844	13 468 997
Торговая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 9)	913 832	2 516 872
Прочая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 9) (а)	122 897	360 699
	17 279 573	16 346 568

(а) Большая часть прочей дебиторской задолженности представлена задолженностью по роялти.

На 31 декабря 2016 г. торговая и прочая дебиторская задолженность в размере 838 287 тыс. руб. была выражена в валютах, отличных от российского рубля, преимущественно в долларах США (2015 год: 2 682 171 тыс. руб.).

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности:

	2016 г.	2015 г.
На 1 января	985 450	225 186
Дополнительный резерв	687 803	890 950
Восстановлено неиспользованных сумм	(526 365)	(128 987)
Использовано в течение года	(6 472)	(1 146)
Курсовые разницы	(6 067)	(553)
На 31 декабря	1 134 349	985 450

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты включают:

	2016 г.	2015 г.
Денежные средства в банке в рублях (г)	9 902 149	2 052 124
Денежные средства в банке в долларах США и евро (г)	6 705 949	2 953 997
Денежные средства в банке в гривнах	5 338	1 285
Краткосрочные торговые векселя, со сроком погашения менее 90 дней (Прим. 9)	–	2 479 668
Краткосрочные банковские депозиты в рублях (а)	418 162	553 808
Краткосрочные банковские депозиты в долларах США и евро (а)	121 544	1 039 615
Краткосрочные банковские депозиты в евро в связанном банке в залоге (в) (Прим. 9)	–	996 226
Краткосрочные банковские депозиты в гривнах	84 373	72 624
Краткосрочные банковские депозиты в связанном банке в рублях (а) (Прим. 9)	–	2 604 700
Краткосрочные банковские депозиты в связанном банке в долларах США (а) (Прим. 9)	–	1 513 741
Краткосрочные банковские депозиты для обеспечения участия в государственных открытых тендерах в рублях (б)	149 063	129 453
	17 386 578	14 397 241

- (а) Ставка процента по депозитам в российских рублях составляет 7,62%-8,47% годовых (2015 год: 6,50%-10,65% годовых). На банковские депозиты в долларах США и евро начисляются проценты по ставке 0,79% годовых (2015 год: 0,2%-1,17% годовых).
- (б) Данные денежные депозиты ограничены для использования и размещены для целей обеспечения участия в государственных открытых тендерах.
- (в) Данные денежные депозиты в евро на отчетную дату были в залоге у связанного банка по ставке 0,6%. В феврале 2016 года залог был снят, а депозиты досрочно закрыты.

В 2015 году практически все денежные средства и краткосрочные депозиты Группы были размещены в связанном банке (Примечание 9). По остаткам денежных средств на счетах в связанном банке проценты не начислялись. С 1 января 2016 г. данный банк перестал быть связанным.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Краткосрочные финансовые активы

	2016 г.	2015 г.
Краткосрочные займы и депозиты		
Краткосрочные займы материнской компании в долларах США (Прим. 9)	10 263 282	10 904 479
Краткосрочные займы третьим сторонам в рублях (а)	253 376	–
Краткосрочные займы третьим сторонам в долларах США (б)	2 463 058	1 067 538
Векселя в рублях	–	1 337 136
Векселя в долларах США связанного банка (Прим. 9)	–	1 211 989
Краткосрочные займы связанным сторонам в рублях (Прим. 9)	2 109 692	928 967
Краткосрочные банковские депозиты в долларах США	286 692	–
Краткосрочные банковские депозиты в рублях	–	202 217
Резерв под обесценение займов, выданных третьим сторонам (б)	–	(1 067 538)
Резерв под обесценение займов, выданных связанным сторонам (Прим. 9)	(54 499)	–
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
Ценные бумаги и прочее	20 753	13 261
	15 342 354	14 598 049

- (а) В 2016 году Компания предоставила третьим сторонам необеспеченные краткосрочные займы со сроком погашения в 2017 году и фиксированной процентной ставкой в размере от 10,00% до 13,00% годовых (в 2015: от 6,5% до 18% годовых).
- (б) В 2015 году Компания предоставила третьей стороне обеспеченный заем с фиксированной процентной ставкой в размере 9% годовых для финансирования ею определенных проектов, представлявших потенциальных интерес для Группы в будущем. В 2015 году в связи с нарушением графика погашения займа Группа начислила резерв по обесценению в сумме 1 067 538 тыс. руб. на сумму долга и начисленных процентов. В апреле 2016 года данный заем был реструктурирован и частично реклассифицирован в долгосрочные финансовые активы в сумме 664 125 тыс. руб. согласно новому графику погашения задолженности. Ранее созданный резерв по обесценению был восстановлен в связи с соблюдением заемщиком платежной дисциплины (Примечание 26).

Также в 2014-2015 годах Компания предоставила другой третьей стороне необеспеченные долгосрочные займы со сроком погашения 31 декабря 2017 г. и фиксированной процентной ставкой в размере 9% годовых для финансирования определенного инвестиционного проекта, представляющего потенциальный интерес для Группы в будущем, и его возвратность обеспечена будущими экономическими выгодами от этого проекта, оцененного руководством Группы на основе соответствующих долгосрочных бизнес планов. В 2016 году данный заем был реклассифицирован в краткосрочные финансовые активы в сумме 2 180 654 тыс. руб. в соответствии с сроком погашения.

16. Долгосрочные финансовые активы

	2016 г.	2015 г.
Долгосрочные займы и депозиты		
Долгосрочные займы третьей стороне в рублях (а)	–	38 100
Долгосрочный заем третьей стороне в долларах США (Прим. 15б)	664 125	2 180 654
Прочие долгосрочные активы	10 816	8 076
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
Котируемые долевые ценные бумаги	6 096 337	1 317 317
Некотируемые долевые ценные бумаги	1 836 906	1 279 895
	8 608 184	4 824 042

- (а) 9 июня 2014 г. Компания предоставила третьей стороне необеспеченный долгосрочный заем с фиксированной процентной ставкой в размере 15% годовых. На 31 декабря 2016 г. заем был досрочно погашен.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Долгосрочные финансовые активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включали следующие котируемые ценные бумаги:

(i) Инвестиции в привилегированные (позднее конвертированные в обыкновенные) и обыкновенные акции компании Protagonist Therapeutics, Inc. (далее – "Protagonist"), зарегистрированной в штате Делавэр, США, в размере 1 315 202 тыс. руб. (2015 год: 343 291 тыс. руб., некотируемые). Protagonist – компания, занимающаяся исследованием пептидов и пептидомиметиков по воспалительным заболеваниям желудочно-кишечного тракта, на основе собственной технологической платформы. С 2016 года акции "Protagonist" котируются на бирже NASDAQ, справедливая стоимость инвестиций в Protagonist определяется на основании опубликованных котировок на активном рынке. Рост стоимости инвестиций за 12 месяцев 2016 года отражен в составе прочего совокупного дохода в сумме 793 300 тыс. руб. (за вычетом выбытия резерва переоценки инвестиций в связи с продажей части акций отражено в составе прочего совокупного дохода в сумме 89 360 тыс. руб.)

(ii) Инвестиции в обыкновенные акции компании Proteon Therapeutics, Inc. (далее – "Proteon"), зарегистрированной в штате Делавэр, США, в размере 134 304 тыс. руб. (2015 год: 1 317 317 тыс. руб.). Proteon – биофармацевтическая компания, которая занимается разработкой новых лекарственных препаратов для пациентов с почечной недостаточностью, регулярно проходящих процедуру гемодиализа, и по сосудистыми заболеваниями; акции "Proteon" котируются на бирже NASDAQ, справедливая стоимость инвестиций в Proteon определяется на основании опубликованных котировок на активном рынке. Снижение стоимости инвестиций за 12 месяцев 2016 года отражено в составе прочего совокупного дохода в сумме 1 048 530 тыс. руб.

(iii) Инвестиции в обыкновенные акции ПАО "Отисифарм" (связанной стороны), расположенного в г. Москва, Российская Федерация, в размере 4 646 831 тыс. руб. ПАО "Отисифарм" является крупнейшей компанией на российском фармацевтическом рынке безрецептурных препаратов. Основной деятельностью ПАО "Отисифарм" и его дочерних компаний является производство, маркетинг и продвижение, дистрибуция фармацевтической продукции. Акции ПАО "Отисифарм" котируются на Московской бирже, справедливая стоимость инвестиций в ПАО "Отисифарм" определяется на основании опубликованных котировок на активном рынке. Снижение стоимости инвестиций за 12 месяцев 2016 года отражено в составе резерва переоценки инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 116 145 тыс. руб. (эффект налога на прибыль 23 229 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включали следующие некотируемые ценные бумаги:

(i) Инвестиции в привилегированные акции компании Allena Pharmaceuticals, Inc. (далее – "Allena"), зарегистрированной в штате Делавэр, США, в размере 429 488 тыс. руб. (2015 год: 516 054 тыс. руб.). Компания Allena занимается разработкой несистемной белковой терапии для лечения метаболических расстройств, почечно-каменной болезни, и орфанных заболеваний.

(ii) Инвестиции в привилегированные акции компании Engene Inc. (далее – "Engene"), расположенной в Монреале, Канада, в размере 46 719 тыс. руб. (2015 год: 56 136 тыс. руб.). Компания Engene разрабатывает новую технологию доставки генной терапии в слизистую ткань кишечника для таргетного лечения воспалительных заболеваний.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Долгосрочные финансовые активы (продолжение)

(iii) Инвестиции в привилегированные (позднее конвертированные в обыкновенные) и обыкновенные акции компании Jounce Therapeutics, Inc. (далее – "Jounce"), зарегистрированной в штате Делавэр, США, в размере 303 284 тыс. руб. (2015 год: 364 414 тыс. руб.). Компания Jounce работает над созданием способа лечения рака, основанного на оптимальном задействовании иммунной системы.

(vi) Инвестиции в привилегированные акции компании TransMedics, Inc. (далее – "TransMedics"), зарегистрированной в штате Делавэр, США, в размере 395 133 тыс. руб. Компания TransMedics специализируется на разработке портативных устройств медицинского назначения Organ Care System (OCS LUNG, OCS HEART, OCS LIVER) для перфузии кровью, предназначенных для трансплантации органов при физиологической температуре до момента пересадки.

(v) Инвестиции в привилегированные акции компании Avelas Biosciences, Inc. (далее – Avelas), зарегистрированной в штате Делавэр, США, в размере 151 642 тыс.руб. Компания Avelas разрабатывает пептидные продукты, расщепляемые матриксными металлопротеиназами с образованием клеточно-пенетрирующих пептидов, конъюгированных с флюорофором, для интраоперационной флуоресцентной диагностики позитивного хирургического края опухоли, а также регионарных лимфоузлов.

(vi) Инвестиции в привилегированные акции компании Cleome Holdings Limited, зарегистрированной в Республике Кипр, в размере 60 658 тыс. руб., владеющей группой компании, оказывающих услуги в сфере персональной и медицинской генетики (предоставление клиентам доступа к генетической информации, услуг полногеномного секвенирования).

(vii) Инвестиции в привилегированные акции компании Neon Therapeutics, Inc. (далее – Neon), зарегистрированной в штате Делавэр, США, в размере 424 598 тыс.руб. Компания Neon использует уникальную платформу для секвенирования нормального и опухолевого генома и проприетарный самообучающийся алгоритм выбора оптимальных неозепитопов с целью разработки персонализированной длиннопептидной вакцины, а также других продуктов.

(viii) Варранты в сумме 25 384 тыс. руб., дающие право на приобретение обыкновенных акций Argos Therapeutics. Inc.

Группа не имеет контроля и не оказывает значительного влияния на данные компании.

17. Краткосрочные кредиты и займы

	2016 г.	2015 г.
Краткосрочный заем в рублях (а)	4 069 261	4 087 522
Прочие займы	1 533	1 914
	4 070 794	4 089 436

(а) На 31 декабря 2016 г. данная статья включала необеспеченный заем в размере 4 003 653 тыс. руб., полученный от Сбербанка, с процентной ставкой 9,87% годовых и необеспеченный заем в размере 65 608 тыс. руб. с процентной ставкой 7,5% годовых (2015 год: 4 004 914 тыс. руб. от Сбербанка с процентной ставкой 11,85% годовых, и необеспеченный заем в размере 82 608 тыс. руб. с процентной ставкой 7,5% годовых).

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Налоги к уплате, кроме налога на прибыль

Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль, включает:

	2016 г.	2015 г.
Налог на добавленную стоимость	422 550	1 213 297
Социальные налоги	98 889	87 356
Налог на имущество	18 753	19 965
Прочие налоги	47 373	37 690
	587 565	1 358 308

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2016 г.	2015 г.
Торговая кредиторская задолженность	3 966 208	6 826 871
Задолженность по продукции, приобретенной у сторонних производителей (а)	13 279 185	9 402 620
Задолженность по продукции, сырью и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 9)	1 100 284	787 925
Векселя, выданные в долларах США и евро (б)	445 356	542 454
Задолженность перед сотрудниками	658 342	590 034
Задолженность перед связанной стороной "Отисифарм" (по агентскому договору) (Прим. 9)	6 233 263	2 380 642
Прочая кредиторская задолженность (в)	587 751	439 564
	26 270 389	20 970 110

- (а) Данная задолженность представлена задолженностью по продукции третьих сторон, произведенной другими фармацевтическими компаниями.
- (б) Данная задолженность представлена преимущественно беспроцентными векселями, выпущенными ПАО "Фармстандарт-Биолек", дочерней компанией, зарегистрированной в Украине, до ее приобретения. Задолженность по векселям подлежит выплате аффилированным компаниям бывших акционеров. Указанные векселя подлежат погашению по требованию.
- (в) Данная задолженность в основном представлена кредиторской задолженностью перед третьими сторонами за услуги и оборудование.

На 31 декабря 2016 г. торговая кредиторская задолженность в размере 1 278 455 тыс. руб. (2015 год: 2 519 263 тыс. руб.) была выражена в валютах, отличных от российского рубля, преимущественно в долларах США и евро.

20. Прочие долгосрочные обязательства

	2016 г.	2015 г.
Отложенный доход	91 000	69 000
Прочее	10 775	15 813
	101 775	84 813

Дочерняя компания Группы ООО "Фармапарк" получила правительственные гранты для частичного покрытия затрат на разработки. Указанная сумма представляет собой денежные поступления от правительственных грантов и будет отражена в составе прибыли или убытка в течение срока полезного использования нематериального актива, который будет признан по окончании разработки.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Уставный капитал

Уставный капитал Компании, согласно ее уставным документам, составляет 37 793 тыс. руб. Разрешенное к выпуску количество обыкновенных акций составляет 37 792 603 штуки номинальной стоимостью 1 (один) рубль за акцию. Все разрешенные к выпуску акции были выпущены и полностью оплачены. На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. дочерние организации Группы владеют 3,8% акций Компании, стоимость этих акций отражена в составе капитала в строке собственные акции, выкупленные у акционеров.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. конечным контролирующим акционером Группы был гражданин Российской Федерации Виктор Харитонин.

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, приходящейся на долю владельцев обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в указанном периоде. У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциалом разводнения, следовательно, размер разводненной прибыли на акцию равен размеру базовой прибыли на акцию.

Прибыль на акцию

Ниже представлен анализ прибыли на акцию:

	2016 г.	2015 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	36 355 683	36 355 683
Прибыль за год, приходящаяся на долю держателей обыкновенных акций	8 234 961	13 749 466
Базовая и разводненная прибыль на акцию в российских рублях	226,51	378,2

22. Выручка

Ниже представлена разбивка выручки по группам реализуемой продукции:

	2016 г.	2015 г.
Фармацевтические препараты		
Безрецептурные	5 829 140	5 093 937
Отпускаемые по рецепту		
Брендированные	5 926 536	5 254 168
Небрендированные	1 391 009	1 311 484
	7 317 545	6 565 652
Продукция сторонних производителей (а)	36 221 808	26 408 120
Прочее – субстанции и АФИ	3 325 074	2 882 904
Итого фармацевтические препараты	52 693 567	40 950 613
Доходы по договорам контрактного производства (Прим. 9) (б)	4 661 569	2 690 107
Комиссионные доходы по агентским договорам (Прим. 9) (в)	2 625 066	1 979 079
Медицинское оборудование	1 806 222	1 575 139
	61 786 424	47 194 938

- (а) Продажи продукции сторонних производителей включают в себя продажу брендированных фармацевтических препаратов, таких как, "Велкейд"®, "Мабтера"®, "Коагил-VII", "Милдронат"®, "ИРС-19"®, "Имудон"®, "Презиста"®, "Ревлимид"®, "Церезим"®, "Пульмозим"® и пр., произведенных другими фармацевтическими компаниями.
- (б) С 2014 года Группа предоставляет услуги по контрактному производству препаратов, в основном компании "Отисифарм" и "Биокад" (Примечание 9).
- (в) Компания заключила ряд агентских договоров на реализацию определенных препаратов, принадлежащих связанным и третьим сторонам.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Себестоимость реализованной продукции

Себестоимость реализованной продукции представлена следующими статьями:

	2016 г.	2015 г.
Материалы, комплектующие и прочее	8 913 289	7 332 715
Продукция сторонних производителей	27 139 167	18 256 953
Производственные накладные расходы	2 586 827	2 421 604
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	1 038 981	869 272
Прямые расходы по оплате труда	654 701	517 054
	40 332 965	29 397 598

24. Коммерческие расходы

Коммерческие расходы представлены следующими статьями:

	2016 г.	2015 г.
Расходы по оплате труда	1 434 092	1 339 123
Реклама	252 208	226 671
Расходы на транспорт, связь и страхование товаров в пути	222 444	217 450
Аренда	154 338	159 205
Материалы, текущее обслуживание и коммунальные услуги	138 126	130 139
Тренинги и прочие услуги	124 928	96 111
Расходы на сертификацию	102 211	118 611
Командировочные и представительские расходы	93 712	101 136
Комиссионные и лицензионные платежи	66 287	41 174
Износ основных средств	50 044	56 099
Прочие расходы	55 790	48 553
	2 694 180	2 534 272

25. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы представлены следующими статьями:

	2016 г.	2015 г.
Расходы по оплате труда	1 950 278	1 695 642
Расходы на юридические, аудиторские и консалтинговые услуги	494 892	295 997
Аренда	259 916	223 741
Материалы, текущее обслуживание и коммунальные услуги	196 613	172 503
Износ основных средств	140 417	109 553
Налоги, кроме налога на прибыль	33 746	30 972
Расходы на услуги связи	30 703	27 350
Командировочные и представительские расходы	29 692	29 034
Страхование имущества и иные расходы на страхование	29 520	23 999
Прочее	77 998	78 281
	3 243 775	2 687 072

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Прочие доходы

Прочие доходы представлены следующими статьями:

	2016 г.	2015 г.
Восстановление резерва под обесценение финансовых активов (Прим. 15)	1 067 538	–
Доход от непрофильной деятельности (а)	196 015	234 621
Восстановление резерва под обесценение основных средств (Прим. 10)	86 430	29 386
Доход от ранее уплаченных штрафов	35 257	12 336
Положительные курсовые разницы	34 022	4 630 371
Прибыль от выбытия основных средств	22 212	64 967
Прибыль от операций с векселями (Прим. 9)	20 329	10 639
Доход от реструктуризации кредиторской задолженности	–	1 380 151
Доход от списания кредиторской задолженности	–	332 530
Прочие доходы	374 648	490 801
	1 836 451	7 185 802

- (а) Доход от непрофильной деятельности включает в себя доход от операционной аренды, продажи материалов и других активов, не включенных в другие статьи. Амортизация имущества, сдаваемого в аренду, в 2016 году составила 66 027 тыс. руб. (2015 г.: 64 042 тыс. руб.).

27. Прочие расходы

Прочие расходы представлены следующими статьями:

	2016 г.	2015 г.
Отрицательные курсовые разницы	4 710 046	307 740
Расходы на исследования (б)	924 492	163 379
Благотворительность	176 162	24 803
Прочие налоги и штрафы (а)	163 593	281 958
Начисление резерва под обесценение займов выданных (Прим. 15)	54 499	1 067 538
Расходы, связанные с делистингом	41 585	–
Банковские комиссии	41 419	42 010
Обесценение основных средств (Прим. 10)	31 197	149 713
Расходы "Биолека", связанные с приостановкой производства	29 602	19 507
Обесценение нематериальных активов (Прим. 11)	14 895	–
Прочее	300 679	134 693
	6 488 169	2 191 341

- (а) Прочие налоги и штрафы в основном включают в себя расходы по налогу на имущество и штрафы, начисленные в результате налоговой проверки.
- (б) Данные расходы представлены единовременными затратами, связанными с проектами на стадии исследований. Также, в 2016 году было принято решение о прекращении ряда проектов по НИОКР (на стадии разработки), не достигших положительных результатов.

28. Налог на прибыль

	2016 г.	2015 г.
Расход по налогу на прибыль – текущая часть	2 579 627	4 279 608
Расход/(экономия) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	170 855	(532 832)
Расход по налогу на прибыль	2 750 482	3 746 776

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Налог на прибыль (продолжение)

Отраженная в консолидированной финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с расходами по налогу следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Прибыль до налогообложения	10 752 759	17 677 876
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по российской официальной налоговой ставке 20%	2 150 552	3 535 575
Влияние разницы в налоговых ставках, применимых в других странах, кроме Российской Федерации	(2 072)	(364)
Налоговый эффект от увеличения добавочного капитала совместного предприятия	-	22 585
Эффект от выплаты дивидендов внутри группы, исключенных при консолидации (налоговая ставка 13-15%)	22 802	19 729
Эффект от дивидендов, полученных от ассоциированной компании	159 419	-
Корректировки в отношении налога на прибыль предыдущего периода	33 551	47 053
Доля в финансовых результатах ассоциированных компаний и совместного предприятия	241 861	74 296
Отложенный налог от суммы нераспределенной прибыли ассоциированной компании	54 632	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	89 737	47 902
Расход по налогу на прибыль	2 750 482	3 746 776

Ниже представлено движение по статьям отложенного налогообложения:

	Возникнове- ние и уменьшение временных разниц в составе		Возникнове- ние и уменьшение временных разниц в составе		Возникнове- ние и уменьшение временных разниц в составе прочего совокупного дохода	Возникнове- ние и уменьшение временных разниц в составе	
	На 1 января 2015 г.	прибыли или убытка	На 31 декабря 2015 г.	прибыли или убытка		На 31 декабря 2016 г.	
Налоговый эффект налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц – (обязательство)/актив							
Основные средства	(561 863)	30 910	(530 953)	(33 914)	-	(564 867)	
Нематериальные активы	26 653	12 956	39 609	173 808	-	213 417	
Финансовые активы	-	157 470	157 470	(232 178)	23 229	(51 479)	
Запасы	437 003	135 596	572 599	(41 947)	-	530 652	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(84 960)	190 887	105 927	75 674	-	181 601	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16 090	(9 730)	6 360	(94 533)	-	(88 173)	
Прочее	40 634	14 743	55 377	(17 765)	-	37 612	
Итого чистое отложенное налоговое (обязательство)/актив	(126 443)	532 832	406 389	(170 855)	23 229	258 763	

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог в отчете о финансовом положении представлен следующими статьями:

	2016 г.	2015 г.
Отложенный налоговый актив	600 905	721 657
Отложенное налоговое обязательство	(342 142)	(315 268)
Итого чистый отложенный актив	258 763	406 389

Возникновение и уменьшение временных разниц преимущественно связано со следующими факторами:

- ▶ начислением амортизации основных средств в размере, превышающем износ, начисленный для целей налогообложения;
- ▶ уменьшением стоимости запасов до чистой стоимости реализации; нереализованной прибылью, связанной с покупкой сырья у компаний Группы; скидками за товары, признанными в налоговом учете как прочие доходы;
- ▶ корректировками для отражения по справедливой стоимости при приобретении;
- ▶ справедливой стоимостью финансовых инструментов, которая превышает себестоимость соответствующих инструментов для целей налогообложения;
- ▶ обесценением торговой дебиторской задолженности;
- ▶ начислением амортизации товарных знаков в размере, превышающем амортизацию, начисленную для целей налогообложения; и
- ▶ корректировками предполагаемой первоначальной стоимости при переходе на МСФО.

На 31 декабря 2016 г. совокупная сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в отношении которых не признавались отложенные налоговые обязательства, составляла приблизительно 42 780 449 тыс. руб. (2015 год: 39 706 832 тыс. руб.).

29. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности Группы

В России, где Группа осуществляет свою основную деятельность, продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Условия ведения деятельности Группы (продолжение)

Группа также осуществляет деятельность на территории Украины. С 2014 года экономическая и политическая ситуация в Украине существенно ухудшилась, что в результате привело к снижению валового внутреннего продукта, значительному отрицательному сальдо в платежном балансе и резкому уменьшению валютных запасов. Кроме того, в 2015 – 2016 годах курс украинской гривны к основным иностранным валютам существенно снизился, и Национальный банк Украины наложил определенные ограничения на операции в иностранной валюте, а также на международные расчеты с рядом контрагентов, включая выплату дивидендов. Международные рейтинговые агентства понизили суверенные кредитные рейтинги Украины. В настоящее время Украина обсуждает с МВФ возможность расширения программы кредитования, что может потребовать принятия ряда жестких экономических мер. Эти события привели к ухудшению ликвидности и ужесточению условий кредитования (при наличии такового).

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2015 году в законодательство были внесены поправки, которые направлены на борьбу с уклонением от налогообложения с помощью низконалоговых юрисдикций и агрессивного налогового планирования. В частности, эти поправки определяют такие концепции, как бенефициарный собственник и налоговый резидент для юридических лиц (по месту ведения деятельности), а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний.

Эти изменения наряду с последними тенденциями в практике применения и толкования положений российского налогового законодательства, свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более наступательную позицию в интерпретации законодательства и в проверке налоговых расчетов. В связи с этим, налоговые органы могут обратить свое внимание на сделки и методы учета, которые ранее не представляли для них интереса. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. На настоящий момент невозможно определить возможные суммы претензий, которые могут быть, но еще не были инициированы, равно как и оценить вероятность неблагоприятного исхода. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. руководство считает, что придерживается верной интерпретации соответствующего законодательства, и велика вероятность того, что позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов не будет оспорена.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

В силу неопределенностей, связанных с российскими налоговой и юридической системами, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметься) может превысить сумму, выплаченную на настоящий момент и начисленную на 31 декабря 2016 г. Если налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут правомерность своих претензий, они получают право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов, размер которых в России составляет 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального Банка РФ за каждый день просрочки выплаты такой суммы. Руководство считает, что вероятность возникновения обязательств вследствие данных событий низка, поэтому резервы под данные условные обязательства в настоящей консолидированной финансовой отчетности не отражались.

Законодательство Российской Федерации о трансфертном ценообразовании

В соответствии с новым российским законодательством о трансфертном российские налоговые органы вправе корректировать трансфертные цены и доначислять обязательства по налогу на прибыль в отношении всех "контролируемых" сделок при наличии разницы между ценой сделки и рыночной ценой. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между связанными сторонами в рамках договоров, заключенных как на внутреннем, так и на внешнем рынке, а также ряд внешнеторговых сделок между независимыми сторонами. Сделки на внутреннем рынке подпадают под новые правила в том случае, если сумма цен всех сделок между связанными сторонами за год превышает 1 млрд. руб. (за некоторыми исключениями, предусмотренными Налоговым Кодексом); под контроль попадают все внешнеторговые сделки между связанными сторонами без установления нижнего порога. В случае, если в результате сделки на внутреннем рынке произошло начисление дополнительных налоговых обязательств для одной из сторон, другая сторона может соответствующим образом скорректировать свои обязательства по налогу на прибыль в соответствии со специальным уведомлением, выпущенным в надлежащем порядке уполномоченным органом.

Особые условия трансфертного ценообразования установлены для операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

В 2012-2016 годах Группа определяла размер налоговых обязательств по "контролируемым" сделкам на основании фактических цен сделок.

В силу неопределенности и ограниченности практики применения действующего российского законодательства в области трансфертного ценообразования Группе необходимо представить доказательства того, что при определении цен "контролируемых" сделок она исходила из рыночных цен, и надлежащим образом подготовить отчетность для подачи в российские налоговые органы, предоставив необходимую документацию по трансфертному ценообразованию. В противном случае российские налоговые органы вправе оспорить цены, определенные Группой по таким сделкам, и оценить дополнительные налоговые обязательства.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Страхование

Группа заключила договоры страхования в отношении принадлежащих ей основных средств, которые покрывают большинство объектов основных средств. Группа не имеет договоров страхования своей хозяйственной деятельности или гражданской ответственности.

Договоры операционной аренды

Группа заключила ряд договоров операционной аренды в отношении складских помещений. Договоры аренды пересматриваются на ежегодной основе.

Договорные обязательства и гарантии

В июне и сентябре 2016 года Группа предоставила третьей стороне необеспеченные гарантии на сумму 5 397 млн. руб. и 1 750 млн. руб. соответственно, с целью обеспечения обязательств материнской компании по выкупу акций. Настоящие гарантии вступают в силу с сентября 2016 года и действует до апреля и декабря 2020 года соответственно. По мнению руководства, уровень финансового риска, связанного с предоставленными гарантиями – низкий.

30. Финансовые инструменты и задачи и принципы управления финансовыми рисками

Справедливая стоимость

По мнению руководства, справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных и долгосрочных финансовых активов, торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности, а также кредитов и займов приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных финансовых инструментов.

Иерархия источников справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам.
- ▶ Уровень 2: другие модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.
- ▶ Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Финансовые инструменты и задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

На 31 декабря 2016 г.

	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Некотируемые долевые ценные бумаги (Прим. 16)	1 836 906	–	–	1 836 906
Котируемые долевые ценные бумаги (Прим. 16)	6 096 337	6 096 337	–	–
Активы, в отношении которых была раскрыта справедливая стоимость				
Краткосрочные займы выданные (Прим. 15)	15 034 909	–	–	15 034 909
Долгосрочные займы выданные (Прим. 16)	664 125	–	–	664 125
Ценные бумаги (Прим. 15)	20 753	18 216	–	2 537

На 31 декабря 2015 г.

	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</i>				
Некотируемые долевые ценные бумаги (Прим. 16)	1 279 895	–	–	1 279 895
Котируемые долевые ценные бумаги (Прим. 16)	1 317 317	1 317 317	–	–
Активы, в отношении которых была раскрыта справедливая стоимость				
Краткосрочные займы выданные (Прим. 15)	11 833 446	–	–	11 833 446
Долгосрочные займы выданные (Прим. 16)	2 218 754	–	–	2 218 754
Ценные бумаги (Прим. 15)	2 562 386	10 725	–	2 551 661

В 2016 и 2015 годах переводы между уровнями иерархии источников справедливой стоимости не осуществлялись.

Задачи и принципы управления финансовыми рисками

В состав основных финансовых инструментов Группы входят банковские кредиты, краткосрочные и долгосрочные банковские депозиты, а также денежные средства и их эквиваленты. Указанные финансовые инструменты главным образом используются для привлечения финансирования хозяйственной и инвестиционной деятельности Группы. Группа имеет ряд других финансовых активов и обязательств, например, векселя, торговую дебиторскую задолженность, торговую кредиторскую задолженность и прочую кредиторскую задолженность, возникающих непосредственно в результате хозяйственной деятельности Группы. В течение отчетного года Группа не осуществляла торговых операций с финансовыми инструментами.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Финансовые инструменты и задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, относятся риск изменения процентной ставки, риск ликвидности, валютный и кредитный риски. Руководство анализирует и утверждает принципы управления каждым из рисков, перечисленных ниже.

Риск изменения процентной ставки

По мнению руководства, на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. существенный риск изменения процентной ставки отсутствовал. Большинство краткосрочных финансовых вложений Группы (в виде займов и банковских депозитов (Примечания 14, 15 и 16) выданы по фиксированным процентным ставкам, размер которых соответствует средним показателям на рынке на дату первоначального признания, Группа получила краткосрочные кредиты и займы (Примечание 17) по фиксированным процентным ставкам, размер которых соответствует средним показателям на рынке на дату первоначального признания.

Валютный риск

Группа имеет выраженные в долларах США и евро денежные средства и краткосрочные депозиты (Примечание 14), краткосрочные и долгосрочные финансовые активы (Примечание 15 и 16), торговую и прочую кредиторскую задолженность (Примечание 19) и торговую и прочую дебиторскую задолженность (Примечание 13). Следовательно, Группа подвержена валютному риску.

Группа отслеживает валютный риск путем анализа изменений курсов валют, в которых выражены ее денежные средства, финансовые активы и кредиторская задолженность. Однако формально Группа не осуществляет хеджирования валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями.

В таблицах ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения к изменению обменного курса доллара США и евро, возможность которого можно обоснованно предположить, при неизменных прочих переменных:

	Увеличение/ уменьшение обменного курса долл. США	Влияние на прибыль до налого- обложения
На 31 декабря 2016 г.		
Обменный курс долл. США/руб.	+20,00%	3 468 433
Обменный курс долл. США/руб.	-20,00%	(3 468 433)
	Увеличение/ уменьшение обменного курса долл. США	Влияние на прибыль до налого- обложения
На 31 декабря 2015 г.		
Обменный курс долл. США/руб.	+40,00%	7 607 250
Обменный курс долл. США/руб.	-13,00%	(2 472 356)

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Финансовые инструменты и задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

	Увеличение/ уменьшение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налого- обложения
На 31 декабря 2016 г.		
Обменный курс евро/руб.	+20,00%	617 962
Обменный курс евро/руб.	-20,00%	(617 962)
	Увеличение/ уменьшение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налого- обложения
На 31 декабря 2015 г.		
Обменный курс евро/руб.	+43,00%	1 511 501
Обменный курс евро/руб.	-15,00%	(527 268)
	Увеличение/ уменьшение обменного курса долл. США	Влияние на прибыль до налого- обложения
На 31 декабря 2016 г.		
Обменный курс долл. США/гривна	+53,00%	(243 583)
Обменный курс долл. США/гривна	-13,00%	59 747
	Увеличение/ уменьшение обменного курса долл. США	Влияние на прибыль до налого- обложения
На 31 декабря 2015 г.		
Обменный курс долл. США/гривна	+67,00%	(668 512)
Обменный курс долл. США/гривна	-18,00%	179 600
	Увеличение/ уменьшение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налого- обложения
На 31 декабря 2016 г.		
Обменный курс евро/гривна	+53,00%	(162 257)
Обменный курс евро/гривна	-15,00%	45 922
	Увеличение/ уменьшение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налого- обложения
На 31 декабря 2015 г.		
Обменный курс евро/гривна	+67,00%	(355 990)
Обменный курс евро/гривна	-18,00%	95 639

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Финансовые инструменты и задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Для выполнения своих операционных и финансовых обязательств Группа поддерживает на достаточном уровне денежные средства и их эквиваленты, либо обеспечивает наличие доступных кредитных ресурсов в необходимом объеме. Группа осуществляет непрерывный мониторинг риска нехватки денежных средств и непрерывный мониторинг своевременного выполнения своих финансовых обязательств. Группа на ежедневной основе осуществляет процедуры планирования и контроля движения денежных средств.

В таблице ниже представлены сроки погашения непроизводных финансовых обязательств Группы, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями (с учетом процентов).

На 31 декабря 2016 г.	Итого	Менее 4 месяцев	От 4 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев
Кредиты и займы (Прим. 17)	4 321 156	121 743	119 402	4 080 011	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Прим. 19)	25 825 032	25 825 032	-	-	-
Прочие долгосрочные обязательства (Прим. 20)	10 775	-	-	-	10 775
Итого	30 156 963	25 946 775	119 402	4 080 011	10 775

На 31 декабря 2015 г.	Итого	Менее 4 месяцев	От 4 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев
Кредиты и займы (Прим. 17)	4 446 600	124 307	119 393	4 202 900	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Прим. 19)	20 422 742	20 422 742	-	-	-
Прочие долгосрочные обязательства (Прим. 20)	15 813	-	-	-	15 813
Итого	24 885 155	20 547 049	119 393	4 202 900	15 813

Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном торговой дебиторской задолженностью. Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров и услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Продажи покупателям осуществляются в соответствии с ежегодно утверждаемой политикой в области маркетинга и кредитования. Группа осуществляет ежедневный мониторинг продаж и состояния дебиторской задолженности, используя надлежащие процедуры внутреннего контроля.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности отсутствует.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Финансовые инструменты и задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Денежные средства и депозиты хранятся в банке, который в прошлых периодах был признан связанной стороной Группы. Несмотря на то, что с 2016 года этот банк не признается связанной стороной, Группа продолжает использовать его для большинства расчетно-кассовых операций, учитывая многолетний накопленный опыт сотрудничества. При этом руководство Группы проводит регулярный детальный анализ финансового положения банка и структуры его активов с целью уменьшения риска убытков до минимального уровня.

Ниже представлена структура сроков погашения торговой и прочей дебиторской задолженности Группы.

	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			Менее 1 месяца	1-2 месяца	2-3 месяца	От 3 до 6 месяцев	Более 6 месяцев
На 31 декабря 2016 г.	17 279 573	13 928 374	2 535 700	150 990	59 628	257 746	347 135
На 31 декабря 2015 г.	16 346 568	12 125 733	2 242 195	269 450	182 784	620 688	905 718

Концентрация продаж небольшой группе покупателей

Группа работает с пятью дистрибьюторами, представляющими совместно около 32% выручки Группы в 2016 году, за исключением продаж Министерству здравоохранения Российской Федерации и его департаментов на государственных открытых тендерах. Для российского фармацевтического рынка работа с ограниченным числом крупных дистрибьюторов является обычной практикой.

Управление капиталом

При управлении капиталом Группа преследует цель сохранить свою способность продолжать работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия с тем, чтобы обеспечивать прибыль акционерам и поддерживать оптимальную структуру капитала для снижения стоимости капитала. Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее с учетом изменений экономических условий. Группа может сохранять или корректировать структуру капитала путем корректировки суммы дивидендов, выплачиваемой акционерам, возврата капитала акционерам, выпуска новых акций или продажи активов в целях снижения уровня задолженности.

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием соотношения собственных и заемных средств, которое представляет собой отношение чистой задолженности к сумме совокупного капитала и чистой задолженности. Политика Группы предусматривает удержание данного коэффициента на уровне не выше 60%. В состав чистой задолженности Группа включает кредиты и займы, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность за вычетом денежных средств и краткосрочных депозитов. Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров материнской компании.

	2016 г.	2015 г.
Кредиты и займы	4 070 794	4 089 436
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26 270 389	20 970 110
За вычетом денежных средств и краткосрочных депозитов	(17 386 578)	(14 397 241)
Чистая задолженность	12 954 605	10 662 305
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	61 323 653	53 663 958
Капитал и чистая задолженность	74 278 258	64 326 263
Соотношение собственных и заемных средств	17%	17%

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31. Значимые дочерние компании, частично принадлежащие Группе

Доля участия неконтролирующих акционеров описана ниже:

Название	Страна регистрации и деятельности	2016 г. Доля участия, %	2015 г. Доля участия, %
ОАО "Фармстандарт-Томскхимфарм"	Российская Федерация	9,22	9,22
Прочие			
ПАО "Фармстандарт-Биолек"	Украина	3,07	3,07
MDR Pharmaceuticals	Кипр	49,95	49,95
Bigpearl Trading Limited	Кипр	49,995	49,995
ООО "Фармапарк"	Российская Федерация	49,995	49,995
АО "Биомед им. И.И. Мечникова"	Российская Федерация	50,155	50,155
ООО "Фармацевтические инновации"	Российская Федерация	49,995	49,995
АО "ЭКК"	Российская Федерация	64,71	64,71
Moldildo Trading Limited	Кипр	25	25
ООО "Фармстандарт-Медтехника"	Российская Федерация	25	25
ООО "Селлтера Фарм"	Российская Федерация	25	25
ООО "МастерПлазма"	Российская Федерация	48	48
ООО "Фармстандарт-Плазма"	Российская Федерация	48	-

Общая финансовая информация об этих дочерних предприятиях приведена ниже. Информация основана на суммах до корректировок внутригрупповых расчетов.

Обобщенные данные отчета о прибылях и убытках за 2016 год	ОАО "Фармстандарт-Томскхимфарм"	Прочие
Выручка	2 327 884	3 731 966
Себестоимость реализации	(1 755 931)	(2 046 384)
Коммерческие расходы	(409 124)	(558 110)
Административные расходы	(127 401)	(505 286)
Прочие доходы (расходы), нетто	(8 384)	(1 028 692)
Финансовые доходы (расходы), нетто	10 680	(212 921)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	37 724	(619 427)
Налог на прибыль	(9 350)	41 459
Прибыль/(убыток) за год	28 374	(577 968)
Приходящиеся на неконтрольные доли участия	2 616	(235 300)

Обобщенные данные отчета о прибылях и убытках за 2015 год	ОАО "Фармстандарт-Томскхимфарм"	Прочие
Выручка	2 422 508	3 530 696
Себестоимость реализации	(1 742 814)	(2 101 134)
Коммерческие расходы	(485 892)	(475 419)
Административные расходы	(135 331)	(460 536)
Прочие доходы (расходы), нетто	416 350	(6 135)
Финансовые доходы (расходы), нетто	3 388	53 968
Прибыль до налогообложения	478 209	541 440
Налог на прибыль	(96 862)	(99 826)
Прибыль за год	381 347	441 614
Приходящаяся на неконтрольные доли участия	34 321	147 313

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31. Значимые дочерние компании, частично принадлежащие Группе (продолжение)

Обобщенные данные отчета о финансовом положении на 31 декабря 2016 г.	ОАО "Фармстандарт-Томскхимфарм"	
		Прочие
Запасы, дебиторская задолженность, денежные средства, краткосрочные депозиты и прочие оборотные активы	3 749 554	3 812 579
Основные средства, нематериальные активы и прочие внеоборотные финансовые активы	417 443	2 933 165
Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства	(227 539)	(4 588 385)
Отложенные налоговые обязательства и прочие долгосрочные обязательства	(25 091)	(131 981)
Итого капитал	3 914 367	2 025 378
Приходящийся на:		
Неконтрольные доли участия	360 905	1 111 064

Обобщенные данные отчета о финансовом положении на 31 декабря 2015 г.	ОАО "Фармстандарт-Томскхимфарм"	
		Прочие
Запасы, дебиторская задолженность, денежные средства, краткосрочные депозиты и прочие оборотные активы	3 710 925	3 373 824
Основные средства, нематериальные активы и прочие внеоборотные финансовые активы	479 590	2 450 300
Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства	(277 348)	(2 747 249)
Отложенные налоговые обязательства и прочие долгосрочные обязательства	(27 173)	(282 168)
Итого капитал	3 885 994	2 794 707
Приходящийся на:		
Неконтрольные доли участия	349 739	1 414 816

Дивиденды, выплаченные дочерней компанией

В 2016 году Bigpearl Trading Limited, дочернее предприятие Компании, расположенное на Кипре, выплатило дивиденды владельцам неконтрольных долей участия в размере 67 721 тыс. руб. (2015 год: 46 719 тыс. руб.).

32. События после отчетной даты

27 января 2017 г. компания Jounce Therapeutics Inc. осуществила первичное размещение 6 365 000 шт. обыкновенных акций на бирже NASDAQ. 31 января 2017 г. Pharmstandard International S.A. приобрела обыкновенные акции Jounce Therapeutics Inc. за денежное вознаграждение в размере 1 000 тыс. долл. США (60 161 тыс. руб.). Таким образом, Группа увеличила свою долю в капитале компании с 2,04% до 2,06%. Jounce Therapeutics Inc. зарегистрирована в США специализируется на разработке антител против мишеней иммуносупрессорного контроля по онкологическим показаниям.

ПАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. События после отчетной даты (продолжение)

30 января 2017 г. Pharmstandard International S.A. приобрела простые акции EnGene Inc. за денежное вознаграждение в размере 13 тыс. евро (848 тыс. руб.), также 1 марта 2017 г. были приобретены привилегированные акции EnGene Inc. за денежное вознаграждение в размере 839 тыс. долл. США (48 646 тыс. руб.). Таким образом, Группа увеличила свою долю в капитале компании с 4,18% до 6%. EnGene Inc. зарегистрирована в Канаде и занимается разработкой доставки нуклеотидов (DNA и RNAi) в ткани слизистых оболочек с целью терапии хронических заболеваний посредством супрессии или индукции синтеза белков.

В 2017 году ассоциированная компания Группы Argos Therapeutics Inc. получила рекомендацию независимой мониторинговой комиссии (IDMC) о прекращении 3 фазы клинических исследований основного продукта AGS-003 из-за потенциальной бесперспективности. В связи с этим котировки Argos на бирже NASDAQ снизились с 4,9 долл. США за акцию на 31 декабря 2016 г. до 0,5 долл. США на дату утверждения данной консолидированной отчетности. Компания Argos намерена адаптировать результаты исследований и обсудить с Управлением по контролю за продуктами и лекарствами США (FDA) возможности их практического использования.

24 марта 2017 г. акции ПАО "Фармстандарт" были исключены из списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам на Московской бирже, в соответствии с принятым 30 января 2017 года решением на внеочередном общем собрании акционеров ПАО "Фармстандарт".

27 марта 2017 г. Группа приняла участие в создании совместного предприятия АО "КировПлазма". Уставный капитал компании составит 80 млн. руб. Предприятие займется разработкой и реализацией программы производства на заводе в Кирове препаратов из плазмы крови человека. Доля Группы в уставном капитале предприятия составляет 37,5%.

30 марта 2017 г. Pharmstandard International S.A. приобрела привилегированные акции Avelas Biosciences за денежное вознаграждение в размере 2 500 тыс. долл. США (142 560 тыс. руб.). Таким образом, с учетом разводнения, Обществу принадлежит 9,46 % доли в компании. Avelas Biosciences зарегистрирована в США и разрабатывает пептидные продукты, расщепляемые матриксными металлопротеиназами с образованием клеточно-пенетрирующих пептидов, конъюгированных с флюорофором, для интраоперационной флуоресцентной диагностики позитивного хирургического края опухоли, а также региональных лимфоузлов.

21 апреля 2017 г. Компания продала третьим лицам 50% акций своей дочерней компании ПАО "Фармстандарт-Биолек" на общую сумму 1,8 млн. долл. США. После данной операции процент владения составил 46,93%. Компания утратила контроль над дочерней компанией ПАО "Фармстандарт-Биолек".