

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
Открытого акционерного общества
«Институт Стволовых Клеток Человека»
и его дочерних организаций
за 2013 год

Апрель 2014 г.

**Аудиторское заключение - Открытое акционерное общество
«Институт Стволовых Клеток Человека» и его дочерние
организации**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Открытого акционерного общества
«Институт Стволовых Клеток Человека»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Институт Стволовых Клеток Человека» и его дочерних организаций (далее, ОАО «Институт Стволовых Клеток Человека»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2013 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица 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 консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. 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.

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 аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения с оговорками.

Основания для выражения мнения с оговорками

Мы не имели возможности получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении материально-производственных запасов по состоянию на 31 декабря 2012 г., поскольку мы не наблюдали за проведением инвентаризации, так как эта дата предшествовала дате привлечения нас в качестве аудиторов ОАО «Институт Стволовых Клеток Человека». Мы не имели возможности подтвердить количество и не смогли убедиться в правильности оценки товарно-материальных ценностей на указанную дату с помощью альтернативных аудиторских процедур. Как следствие, у нас отсутствовала возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки указанных показателей. Остатки товарно-материальных запасов по состоянию на 31 декабря 2012 г. были учтены при определении прибыли от продаж ОАО «Институт Стволовых Клеток Человека» за 2013 год.

Мы не имели возможности получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении балансовой стоимости инвестиции ОАО «Институт Стволовых Клеток Человека» в ассоциированное предприятие ООО «СинБио», учитываемой по методу долевого участия, в сумме 318 112, 306 588 и 381 558 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 года, соответственно, а также в отношении доли ОАО «Институт Стволовых Клеток Человека» в прибыли этого ассоциированного предприятия в размере 14 185 тыс. рублей и в убытках этого ассоциированного предприятия в размере 69 675 тыс. рублей, учтенных в составе прибыли (убытка) ОАО «Институт Стволовых Клеток Человека» за годы, закончившиеся по 31 декабря 2013 и 2012 годов, соответственно. Как следствие, у нас отсутствовала возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки указанных показателей.

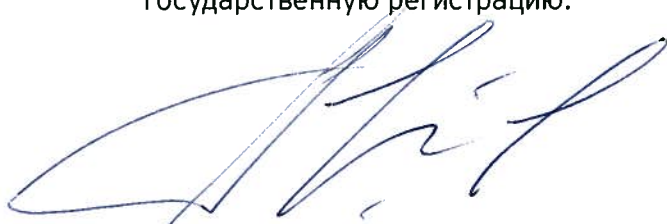
Мнение с оговорками

По нашему мнению, за исключением возможного влияния на консолидированную финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в разделе «Основания для выражения мнения с оговорками», консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Институт Стволовых Клеток Человека» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2013 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности ОАО «Институт Стволовых Клеток Человека» за 2012 и 2011 годы был проведен другими аудиторами, выдавшими аудиторские заключения с выражением немодифицированных мнений от 29 апреля 2013 г. и 26 июля 2012 г., включающие параграфы «Привлечение внимания», привлекающие внимание к тому, что:

- ▶ в отчетности 2012 года: собственные акции, выкупленные у акционеров, были переданы в уставный капитал ООО «НекстГен»; сделка по увеличению уставного капитала ООО «АйсГен» не была завершена по состоянию на 25 апреля 2013 г.,
- ▶ в отчетности 2011 года: в составе капитала был отражен резерв прибыли от переоценки нематериальных активов и финансовых вложений, внесенных в уставный капитал ООО «СинБио», в размере 635 133 тыс. рублей; увеличение доли в ООО «АйсГен» путем внесения в уставный капитал данной компании доли ОАО «ИСКЧ» не прошло государственную регистрацию.



А.А. Чижиков
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

29 апреля 2013 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Открытое Акционерное Общество «Институт Стволовых Клеток Человека»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 27 ноября 2003 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1037789001315.
Местонахождение: 129110, Российская Федерация, г. Москва, проспект Олимпийский, д. 18/1.

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 Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР).
ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ОАО «ИСКЧ»

Консолидированный отчет о финансовом положении

по состоянию на 31 декабря 2013 г.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. Пересчитано*	На 1 января 2012 г. Пересчитано*
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	18	117 454	73 579	37 874
Нематериальные активы	19	36 855	26 599	24 401
Инвестиции в ассоциированные компании	11	348 984	359 417	436 324
Внеоборотные финансовые активы	20	7 146	9 702	16 841
Отложенные налоговые активы	16	2 329	6 149	7 860
Итого внеоборотные активы		512 768	475 446	523 300
Оборотные активы				
Запасы	21	15 123	11 543	12 625
Дебиторская задолженность по основной деятельности	20	55 745	28 376	37 381
Прочая дебиторская задолженность	20	34 914	73 953	20 202
Прочие оборотные финансовые активы	20	92 355	66 614	14 042
Денежные средства и их эквиваленты	22	18 120	26 671	17 363
Итого оборотные активы		216 257	207 157	101 613
Итого активы		729 025	682 603	624 913
Капитал и обязательства				
Капитал				
Выпущенные акции	23	7 500	7 500	7 500
Эмиссионный доход	23	139 702	139 702	141 000
Собственные выкупленные акции		(43 179)	(43 179)	(50 267)
Нераспределенная прибыль		247 846	233 124	342 427
Прочие компоненты капитала	23	(101)	(265)	(289)
Капитал, приходящийся на собственников материнской компании		351 768	336 882	440 371
Неконтрольные доли участия	10	10 554	8 986	7 797
Итого капитал		362 322	345 868	448 168
Долгосрочные обязательства				
Процентные кредиты и займы	20	36 742	61 789	739
Обязательства по финансовой аренде	20	329	1 289	–
Отложенные налоговые обязательства	16	3 177	–	1 730
Итого долгосрочные обязательства		40 248	63 078	2 469

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности.

ОАО «ИСКЧ»

Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г. Пересчитано*	1 января 2012 г. Пересчитано*
Краткосрочные обязательства				
Процентные кредиты и займы	20	90 598	87 467	9 714
Авансы полученные		211 431	166 356	132 542
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	16 199	14 991	27 215
Обязательства по финансовой аренде	20	1 254	1 404	–
Налоги к уплате		6 973	3 439	4 805
Итого краткосрочные обязательства		326 455	273 657	174 276
Итого обязательства		366 703	336 735	176 745
Итого капитал и обязательства		729 025	682 603	624 913

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2012 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 4.5.

ОАО «ИСКЧ»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Прим.	2013 г.	2012 г. Пересчитано*
Реализация товаров и услуг	12.1	419 770	299 664
Итого выручка от реализации		419 770	299 664
Операционные расходы, в том числе:	12.2	(377 107)	(332 304)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12.2	(22 502)	(10 118)
Операционная прибыль		42 663	(32 640)
Процентный расход	15	(18 503)	(5 433)
Процентный доход		2 890	2 327
Доля в убытках ассоциированных компаний	11	(7 836)	(71 612)
Чистые прочие внеоперационные доходы (расходы)	13	6 973	(5 692)
Чистые положительные (отрицательные) курсовые разницы	14	1 201	(284)
Прибыль (убыток) до налогообложения		27 388	(113 334)
Налог на прибыль	16	(10 718)	5 220
Прибыль (убыток) за отчетный год		16 670	(108 114)
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных компаний		64	–
Влияние налога на прибыль		–	–
Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налогов		64	–
Итого совокупный доход (убыток) за отчетный год, за вычетом налогов		16 734	(108 114)
Прибыль (убыток) за отчетный год		16 670	(108 114)
приходящийся на:			
собственников материнской компании		14 722	(109 303)
неконтрольные доли участия	10	1 948	1 189
Итого совокупный доход (убыток) за отчетный год, за вычетом налогов		16 734	(108 114)
приходящийся на:			
собственников материнской компании		14 786	(109 303)
неконтрольные доли участия	10	1 948	1 189
Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию, в отношении прибыли (убытка) за отчетный год, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании	17	0,22	(1,44)

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2012 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 4.5.

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности.

ОАО «ИСКЧ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Прим.	2013 г.	2012 г. Пересчитано *
Операционная деятельность			
Прибыль (убыток) за отчетный год		16 670	(108 113)
Расход по налогу на прибыль	16	10 718	(5 221)
Прибыль (убыток) до налогообложения		27 388	(113 334)
<i>Корректировка неденежных статей для приведения прибыли до налогообложения к чистым потокам денежных средств</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12.2	22 502	10 118
Процентные расходы	15	18 503	5 433
Процентные доходы	15	(2 890)	(2 327)
Доля в убытках ассоциированных компаний	11	7 836	71 612
Чистые (положительные) отрицательные курсовые разницы	14	(1 201)	284
Прочие внеоперационные (доходы)/расходы		2 239	8 179
Резерв по займам выданным	20, 13	6 395	–
Чистые доходы от переоценки финансовых инструментов, имеющих в наличии для торговли	20, 13	(13 127)	(3 624)
Прибыль по операционной деятельности до корректировок оборотного капитала, уплаченных процентов и налогов на прибыль		67 645	(23 659)
<i>Корректировки оборотного капитала</i>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплаты		9 653	(47 444)
Изменение запасов		(3 580)	1 082
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		16 580	21 069
Уплаченный налог на прибыль		(7 789)	(6 504)
Чистые денежные потоки от (использованные в) операционной деятельности		82 508	(55 457)
Инвестиционная деятельность			
Покупка основных средств и нематериальных активов		(34 504)	(32 148)
Выданные займы		(13 572)	–
Погашение выданных займов		5 963	7 139
Поступления от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для торговли		12 568	–
Приобретение финансовых активов для торговли		(22 000)	(56 012)
Проценты полученные		2 017	2 698
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(49 529)	(78 323)

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности.

ОАО «ИСКЧ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

	Прим.	2013 г.	2012 г. Пересчитано *
Финансовая деятельность			
Поступления от кредитов и займов за вычетом уплаченной комиссии		33 458	143 592
Погашение кредитов и займов		(56 080)	–
Уплаченные проценты		(17 935)	(5 716)
Выплаты в погашение обязательств по финансовой аренде		(973)	(579)
Продажа собственных акций		–	5 790
Чистые денежные потоки от / (использованные в) финансовой деятельности		(41 530)	143 087
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			
		(8 551)	9 308
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		26 671	17 363
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		18 120	26 671

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2012 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 4.5.

ОАО «Институт Стволовых Клеток Человека»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Приходится на собственников материнской компании							Итого	Неконтроль- ные доли участия (Прим. 10)	Итого капитал
	Выпущенные акции (млн. шт.)	Выпущенные акции (Прим. 23)	Собственные выкуплен- ные акции	Эмиссион- ный доход (Прим. 23)	Фонд пересчета иностранной валюты	Прочие фонды (Прим. 23)	Нераспре- деленная прибыль			
На 1 января 2013 г.	75	7 500	(43 179)	139 702	(650)	385	233 124	336 882	8 986	345 868
Прибыль за год	–	–	–	–	–	–	14 722	14 722	1 948	16 670
Прочий совокупный доход	–	–	–	–	64	–	–	64	–	64
Итого совокупный доход	–	–	–	–	64	–	14 722	14 786	1 948	16 734
Приобретение доли в дочерней компании (Прим. 4.3, 9)	–	–	–	–	–	100	–	100	(380)	(280)
На 31 декабря 2013 г.	75	7 500	(43 179)	139 702	(586)	485	247 846	351 768	10 554	362 322

ОАО «ИСКЧ»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

	Приходится на собственников материнской компании							Итого*	Неконтроль- ные доли участия* (Прим. 10)	Итого капитал*
	Выпущенные акции (млн. шт.)	Выпущенные акции (Прим. 23)	Собственные выкуплен- ные акции*	Эмиссион- ный доход (Прим. 23)	Фонд пересчета иностранной валюты*	Прочие фонды* (Прим. 23)	Нераспре- деленная прибыль*			
На 1 января 2012 г.	75	7 500	(50 267)	141 000	–	–	709 488	807 721	9 683	817 404
Изменения учетной политики (Прим. 4.4 и 4.5)	–	–	–	–	–	–	(342 041)	(342 041)	–	(342 041)
Корректировки в связи с выявленными ошибками (Прим. 4.5)					(650)	361	(25 020)	(25 309)	(1 886)	(27 195)
На 1 января 2012 г. (пересчитано*)	75	7 500	(50 267)	141 000	(650)	361	342 427	440 371	7 797	448 168
Прибыль за год	–	–	–	–	–	–	(109 303)	(109 303)	1 189	(108 114)
Прочий совокупный доход	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Итого совокупный доход	–	–	–	–	–	–	(109 303)	(109 303)	1 189	(108 114)
Собственные выкупленные акции	–	–	7 088	(1 298)	–	–	–	5 790	–	5 790
Приобретение доли в дочерней компании	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Изменение резервного капитала	–	–	–	–	–	24	–	24	–	24
На 31 декабря 2012 г. (пересчитано*)	75	7 500	(43 179)	139 702	(650)	385	233 124	336 882	8 986	345 868

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2012 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 4.5.

ОАО «ИСКЧ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

1. Информация о компании

Выпуск консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Институт Стволовых Клеток Человека» и его дочерних компаний за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., был утвержден решением генерального директора от 29 апреля 2014 г. Открытое акционерное общество «Институт Стволовых Клеток Человека» – ОАО «ИСКЧ» (далее «Компания» или ОАО «ИСКЧ» или «ИСКЧ») - первая российская публичная биотехнологическая компания, созданная 27 ноября 2003 г. по законодательству Российской Федерации. Группа компаний ИСКЧ (далее «Группа» или «Группа ИСКЧ») включает Компанию и ее дочерние и ассоциированные компании и общества, расположенные как в России, так и за ее пределами.

В декабре 2009 года Компания провела первичное публичное размещение акций на ЗАО «ФБ ММВБ» (тикер: ISKJ) – первое IPO биотехнологической компании в России. Размещение акций Компании открыло торги на новой биржевой площадке для инновационных и быстрорастущих компаний – Рынок Инноваций и Инвестиций (РИИ). Сегодня ФБ ММВБ входит в организационную структуру ОАО Московская Биржа (ОАО «Московская биржа ММВБ-РТС»).

На конец 2013 года основными акционерами Компании являлись:

- ▶ Исаев Артур Александрович; доля в % – 16,80%; в акциях – 12 600 000 шт.
- ▶ First International Investment Group Ltd. (90 Main Street, P.O. Box 3099, Road Town, Tortola, BVI); доля в % – 34,48%; в акциях – 25 860 000 шт.
- ▶ Dynamic Solutions Ltd. (103 Sham Peng Tong Plaza, Victoria, Mahe, Seychelles); доля в % – 24,00%; в акциях – 18 000 000 шт.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. контроль над Компанией осуществляется указанными выше основными акционерами (общая доля в уставном капитале Компании 75,28%), при этом First International Investment Group Ltd. и Dynamic Solutions Ltd. косвенно контролируются г-ном Артуром Исаевым, генеральным директором Компании.

ОАО «ИСКЧ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Информация о Группе

Информация о дочерних компаниях

Ниже представлена информация о дочерних компаниях Группы, данные финансовой отчетности которых включены в консолидированную финансовую отчетность Группы:

Наименование компании	Сфера деятельности	Страна регистрации	Доля участия Группы, %	
			31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ООО «НекстГен»	Научные исследования и разработки в области генной и клеточной терапии, разработка методов лечения наследственных заболеваний с применением современных вспомогательных репродуктивных технологий, а также разработка тестов (чипов) для ДНК-диагностики наследственных заболеваний и предрасположенности к ним	Россия	100,00	100,00
ООО «Лаборатория Клеточных Технологий»	Научные исследования и разработки на основе методов клеточной и генной терапии.	Россия	75,00	75,00
ООО «Витацел»	Разработчик в области эстетической медицины, разработка технологии применения собственных дермальных фибробластов для коррекции возрастных и рубцовых дефектов кожи (SPRS-терапия)	Россия	60,00	60,00
ЗАО «Крионикс»	Разработка и регистрация инновационных препаратов и оказание высокотехнологичных медицинских услуг	Россия	58,98	55,98
ООО «ЦГРМ ИСКЧ»	Предоставление медицинских услуг (услуги генетическая диагностика и консультирования с целью раннего выявления и профилактики заболеваний с наследственным компонентом, а также услуги банка репродуктивных клеток и тканей /персональное хранение, донация/)	Россия	100,00	100,00
ООО «АйсГен»	Компания создана для консолидации долей участников ООО «СинБио» (кроме РОСНАНО) как компания-балансодержатель. По состоянию на 31 декабря 2013 г. консолидации долей участников ООО «СинБио» не произошло.	Россия	53,38*	53,11*

* эффективная доля участия с учетом косвенного владения доли через ЗАО «Крионикс».

ОАО «ИСКЧ» зарегистрировано по адресу: Россия, 129110, г. Москва, Олимпийский проспект, 18/1.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Информация о Группе (продолжение)

Информация о дочерних компаниях (продолжение)

В октябре 2005 года Компания учредила дочернее предприятие – Общество с ограниченной ответственностью «Издательство «Институт Стволовых Клеток Человека». Доля ОАО «ИСКЧ» в ООО «Издательство «Институт Стволовых Клеток Человека» составляла 100%.

1 ноября 2011 г. ООО «Издательство «Институт Стволовых Клеток Человека» было переименовано в ООО «НекстГен». Основной сферой деятельности компании ООО «НекстГен» являются научные исследования и разработки в области генной и клеточной терапии, разработка методов лечения наследственных заболеваний с применением современных вспомогательных репродуктивных технологий, а также разработка тестов (чипов) для ДНК-диагностики наследственных заболеваний и предрасположенности к ним. Функция издания журнала «КТТИ» (ранее находящаяся у ООО «Издательство «Институт Стволовых Клеток Человека») перешла непосредственно к ОАО «ИСКЧ».

В апреле 2007 года ОАО «ИСКЧ» учредило дочернее предприятие – Общество с ограниченной ответственностью «Лаборатория Клеточных Технологий». Доля ОАО «ИСКЧ» в ООО «Лаборатория Клеточных Технологий» составляет 75%.

В апреле 2010 года, по договору купли-продажи доли в уставном капитале, была приобретена доля в ООО «Витацел» в размере 60%.

В феврале 2011 года, по договору купли-продажи доли в уставном капитале, была приобретена доля в ЗАО «Крионикс» в размере 50%. В апреле 2011 года была докуплена доля в уставном капитале в размере 5,98%. В результате взаимосвязанных сделок в 2011 году Компания приобрела контроль над ЗАО «Крионикс». Приобретение ЗАО «Крионикс» представляло собой операцию между компаниями под общим контролем, в связи с чем данная транзакция была учтена как приобретение бизнеса под общим контролем в соответствии с учетной политикой Группы (смотреть также Прим. 4.2, 4.3 и Прим. 4.5).

В течение 2013 года доля в ЗАО «Крионикс» увеличилась на 3% в результате неисполнения договора займа, залогом по которому являлись 903 обыкновенные именные бездокументарные акции ЗАО «Крионикс», и перехода залога к ИСКЧ. Таким образом, суммарно доля в уставном капитале ЗАО «Крионикс» по состоянию на 31 декабря 2013 г. составила 58,98%. В соответствии с учетной политикой Группы данная операция была отражена как операция с капиталом (смотреть Прим. 4.3).

ЗАО «Крионикс» осуществляет деятельность в области биотехнологии, фармакологии и медицины. Ведущими R&D проектами компании являются внедрение инновационных препаратов на базе гистона H1 для лечения ряда онкогематологических заболеваний, а также разработка лекарственных средств на основе стволовых клеток. Компания «Крионикс» является давним партнером ИСКЧ, представляя услуги Гемабанка в Санкт-Петербурге и Ленинградской области. В планах ИСКЧ – максимально интегрировать усилия двух компаний в сфере разработки и регистрации инновационных препаратов и оказания высокотехнологичных медицинских услуг, включая укрепление позиций ИСКЧ на рынке выделения и хранения ГСК ПК в Северо-Западном регионе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Информация о Группе (продолжение)

Информация о дочерних компаниях (продолжение)

9 августа 2011 г. собранием учредителей было учреждено Общество с ограниченной ответственностью «АйсГен», в котором доля ОАО «ИСКЧ» составила 48,07%, доля ЗАО «Крионикс» в уставном капитале ООО «АйсГен» составила 9%.

В октябре 2012 года собранием учредителей было учреждено Общество с ограниченной ответственностью «ЦГРМ ИСКЧ», в котором доля ОАО «ИСКЧ» составила 100%. Основным видом деятельности Компании являются услуги ДНК-диагностики и консультирования личным врачом-генетиком, в т.ч. медико-генетическое консультирование для детей и взрослых на основе результатов скрининга с использованием собственного ДНК-чипа ИСКЧ «Этноген». В новом лабораторно-производственном комплексе ЦГРМ ИСКЧ также открыта лаборатория преимплантационной генетической диагностики (PGD) и Репробанк - высокотехнологичный банк хранения репродуктивных клеток человека, включающий в себя: современную лабораторию, донорский банк спермы, персональный банк хранения.

Компании, входящие в Группу не имеют представительств.

Ассоциированные компании

В марте 2010 года Советом директоров ОАО «ИСКЧ» было принято решение о приобретении доли в уставном капитале Товариства з обмеженою відповідальністю «Медичний центр Гемафонд» (ООО «Медицинский центр «Гемафонд»), г. Киев, в размере 50%. Данная сделка была осуществлена 20 апреля 2010 г.

В августе 2008 года ОАО «ИСКЧ» учредило дочернее предприятие – Общество с ограниченной ответственностью «Институт Стволовых Клеток Человека» в г. Киев (Украина). Доля ОАО «ИСКЧ» в ООО «Институт Стволовых Клеток Человека» в г. Киев (Украина) на 31 декабря 2010 г. составляла 51%. В феврале 2011 года компания сменила название (на ООО «Медицинская биотехнологическая компания «Гемафонд» /ТОВ «Медична біотехнологічна компанія «Гемафонд»/) и, после увеличения УК вторым участником, доля ОАО «ИСКЧ» сократилась в ней до 50%. С этого момента инвестиция в компанию учитывается Группой с использованием метода долевого участия.

В 2011 году ОАО «ИСКЧ», а также ЗАО «Крионикс» приобрели доли в уставном капитале ООО «СинБио». ООО «СинБио» – компания, специально созданная для реализации многостороннего проекта с международным участием, а также участием ОАО «РОСНАНО» в целях разработки инновационных лекарственных средств («первых в классе»), а также препаратов класса BioBetters для внедрения на российском и глобальном рынках.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Информация о Группе (продолжение)**Ассоциированные компании (продолжение)**

В соответствии с условиями инвестиционного соглашения между участниками проекта «СинБио», ОАО «ИСКЧ» приобрело долю в проектной компании ООО «СинБио» номинальной стоимостью в капитале ООО «СинБио» в размере 613 078. Дочерней компанией ЗАО «Крионикс» была приобретена доля в ООО «СинБио», посредством внесения прав по сублицензионному договору, вытекающих из лицензионного соглашения на передачу исключительного права и лицензии разработку, исследование, производство, использование, продажу, лизинг, аренду, введение в оборот и рекламирование всей продукции с использованием лицензионных патентов и Ноу-хау. Номинальная стоимость в капитале ООО «СинБио» доли, приобретенной ЗАО «Крионикс» составила 118 799. Доля ОАО «ИСКЧ» в уставном капитале ООО «СинБио» на конец 2013 года составила 28,18%. Доля дочерней компании ЗАО «Крионикс» в уставном капитале ООО «СинБио» на конец 2013 года составила 5,46%. Дополнительная информация относительно данной инвестиции, а также информация о пересчете отчетности за 2011 и 2012 года в связи с применением с 1 января 2013 г. обновленной редакции стандарта МСФО (IAS) 28, приведена в Примечании 4.3, 4.4 и 4.5.

3. Описание экономической среды

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и регуляторной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики. Рыночные колебания и снижение темпов экономического развития в мировой экономике также оказывают существенное влияние на российскую экономику. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, операционные результаты и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

4.1. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми Советом по МСФО, действующими на дату подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые оцениваются по справедливой стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.1. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

В консолидированной финансовой отчетности представлена сравнительная информация за предыдущий период. Кроме того, Группа представляет дополнительный отчет о финансовом положении на начало предыдущего периода в случае ретроспективного применения учетной политики, ретроспективного пересчета или переклассификации статей в финансовой отчетности. В настоящей финансовой отчетности дополнительный отчет о финансовом положении на 1 января 2012 г. представлен ввиду ретроспективного применения положений учетной политики, а также ретроспективного пересчета или переклассификации статей в финансовой отчетности в связи с существенными исправлениями ошибок предыдущих периодов (см. Примечание 4.4 и Примечание 4.5).

Российский рубль является функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний, поскольку он является валютой первичной экономической среды, в которой осуществляют свою деятельность данные компании. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, если не указано иное.

Компания и ее дочерние компании ведут бухгалтерский учет и подготавливают бухгалтерскую отчетность в российских рублях в соответствии с действующим Российским законодательством в области бухгалтерского учета. Настоящая консолидированная финансовая отчетность составлена на основе отчетности Компании и дочерних компаний, подготовленных в соответствии с национальным законодательством, с учетом корректировок и реклассификаций для целей представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Основные корректировки связаны с признанием доходов, оценкой основных средств, учетом финансового лизинга и финансовых инструментов, учетом резервов, отложенного налога на прибыль и вложений в дочерние и ассоциированные компании, а также применением требований МСФО в части подготовки консолидированной финансовой отчетности.

4.2. Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2013 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ ☐ наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- ▶ ☐ наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.2. Основа консолидации (продолжение)

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ ☐ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ ☐ права голоса и потенциальны~~е~~ права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

В 2013 году в результате неисполнения договора займа, залогом по которому являлись обыкновенные именные бездокументарные акции ЗАО «Крионикс» Группа получила дополнительную долю в своей дочерней компании ЗАО «Крионикс» в размере 3%. Данная операция была учтена Группой как операция с капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- ▶ ☐ Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила)
- ▶ ☐ Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия
- ▶ ☐ Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале
- ▶ ☐ Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения
- ▶ ☐ Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции
- ▶ ☐ Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка
- ▶ ☐ Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах ранее признанных в составе ПСД, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.2. Основа консолидации (продолжение)

С 1 января 2013 г. Группа применила стандарт МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Группа проанализировала, что применение данного стандарта не оказало влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4.3. Существенные положения учетной политики

Объединение бизнеса и гудвил

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса на дату приобретения справедливая стоимость ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по ее справедливой стоимости на эту дату, с отнесением разницы в состав прибыли или убытка, после чего она учитывается при определении гудвила.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное вознаграждение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение ПСД. Если условное вознаграждение не попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39, оно оценивается согласно другому применимому МСФО. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно впоследствии не переоценивается, и его погашение отражается в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанных неконтрольных долей участия и ранее принадлежавших приобретающей стороне долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного вознаграждения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторной оценки переданное вознаграждение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, разница признается в составе прибыли или убытка.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса и гудвил (продолжение)

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения гудвил, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. у Группы нет гудвила.

Сделки под общим контролем

Для сделок по объединению бизнеса, осуществленных под общим контролем, Группа оценивает чистые активы, в отношении которых осуществляется сделка, по балансовой стоимости на счетах передающей компании. Сумма сделки согласовывается между участниками сделки. Разница между полученными чистыми активами и суммой сделки признается в составе «прочих компонентов» капитала.

В данной консолидированной финансовой отчетности Группа ретроспективно скорректировала учет сделки по приобретению ЗАО «Крионикс» в 2011 году, являющейся сделкой под общим контролем, в соответствии с учетной политикой Группы и отразила соответствующие корректировки, как это более подробно указано в Примечании 4.6.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Ассоциированная компания – это компания, в отношении которой Группа обладает значительным влиянием. Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений относительно финансовой и операционной политики объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль в отношении такой политики.

Совместное предприятие – это соглашение о совместной деятельности, согласно которому стороны, осуществляющие совместный контроль в отношении соглашения, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль – это обусловленное договором совместное осуществление контроля, которое имеет место только в тех случаях, когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

Группа не имеет доли участия в совместных операциях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними компаниями. Инвестиции Группы в ее ассоциированную компанию и совместное предприятие учитываются по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную компанию или совместное предприятие первоначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов ассоциированной компании или совместного предприятия, возникающих после даты приобретения.

Гудвил, относящийся к ассоциированной компании или совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Отчет совокупном доходе отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании или совместного предприятия. Изменения прочих совокупных доходов таких объектов инвестиций представляется в составе прочих совокупных доходов Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании или совместного предприятия, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в капитале.

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией или совместным предприятием, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании или совместном предприятии.

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании и совместного предприятия представлена непосредственно в отчете о совокупном доходе за рамками операционной прибыли. Она представляет собой прибыль или убыток после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях ассоциированной компании или совместного предприятия.

Финансовая отчетность ассоциированной компании или совместного предприятия составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия и ее/его балансовой стоимостью, и признает эту сумму в отчете о совокупном доходе по статье «Доля в прибыли ассоциированной компании и совместного предприятия».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)**

В случае потери значительного влияния над ассоциированной компанией или совместным предприятием Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия на момент потери значительного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

С 1 января 2013 г. Группа применила обновленную редакцию стандарта МСФО (IAS) 28, согласно которой, среди прочего, изменился подход к учету операций между инвестором и инвестицией. В частности, в связи с изменением требований пунктов 28-31 МСФО (IAS) 28, изменился подход к учету в части операций приобретения доли в ассоциированной компании посредством вклада инвестором в ассоциированную компанию немонетарных активов в обмен на приобретаемые доли. Согласно новому требованию, прибыли или убытки, возникающие у инвестора в результате такой операции должны быть элиминированы в консолидированной отчетности инвестора в размере доли в ассоциированной компании, принадлежащей инвестору. При этом прибыли или убытки от такой операции признаются только в том случае, если вклад немонетарных активов в обмен на приобретение доли в ассоциированной компании (за исключением случая одновременного приобретения также монетарных или немонетарных активов от ассоциированной компании) содержит коммерческое основание (как это определено в МСФО (IAS) 16).

Стоимость инвестиции в ООО «СинБио» при обмене передаваемых немонетарных активов на долю в ООО «СинБио» на момент приобретения Группой в 2011 году была оценена в размере 698 877 как эквивалент справедливой стоимости имущества, внесенного ОАО «ИСКЧ» и ЗАО «Крионикс» в качестве вклада в уставный капитал ООО «СинБио» на дату приобретения доли (создания) в ООО «СинБио». Балансовая стоимость переданного имущества на момент вклада составляла 45 353. Доля Группы в финансовом результате от данной операции на основании эффективного процента на дату операции составила 342 041.

Группа определила, что вклад немонетарных активов в капитал ООО «СинБио» в 2011 году в обмен на доли в данной ассоциированной компании содержит коммерческие условия в соответствии с МСФО (IAS) 16 и такая операция должна была привести к отражению в прибылях и убытках в консолидированной отчетности в 2011 году финансового результата от операции в той части, в которой прибыли или убытки не относятся к доли Группы в ООО «СинБио» (т.е. прибыль в сумме 311 483). Однако изначально в консолидированной финансовой отчетности за 2011 год данная операция была учтена в полной сумме (без элиминации) на разницу между стоимостью инвестиции (как указано выше) и балансовой стоимостью переданных немонетарных активов в качестве увеличения баланса инвестиции и соответствующим изменением напрямую в капитале.

Исправление ошибки, а также ретроспективное применение МСФО (IAS) 28 в части учета инвестиции в ООО «СинБио» в Примечании 4.5.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

С 1 января 2013 г. Группа применила стандарт МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». В результате анализа применения данного стандарта Группа считает, что в отношении инвестиций в ассоциированные компании (ООО «СинБио», ООО «Медицинский центр «Гемафонд», ООО «Медицинская биотехнологическая компания «Гемафонд»)) Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует данные компании. В связи с этим, Группа продолжила применение метода долевого участия в отношении данных инвестиций при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- ▶ ☐ его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ ☐ он предназначен в основном для целей торговли;
- ▶ ☐ его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ ☐ он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- ▶ ☐ его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ ☐ оно удерживается в основном для целей торговли;
- ▶ ☐ оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ ☐ у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Пересчет иностранной валюты**

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в рублях Российской Федерации. Функциональной валютой Компании являются российские рубли. Для каждой компании Группы определяется собственная функциональная валюта, при этом суммы, включаемые в финансовую отчетность каждой компании, рассчитываются с использованием такой функциональной валюты. Руководство Группы определило, что функциональными валютами всех дочерних предприятий Группы является валюта страны, где они осуществляют свою деятельность; для всех дочерних компаний Группы – российские рубли.

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. В конце периода монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату, а все разницы отражаются в прибылях и убытках. Немонетарные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

При консолидации активы и обязательства зарубежных компаний пересчитываются в российские рубли по курсу, действующему на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенному курсу за период, если он приблизительно равен курсу на дату операции, в противном случае используется последний. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии или потере контроля над зарубежной компанией компонент прочего совокупного дохода, относящийся к данной зарубежной компании, признается в прибылях и убытках.

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 оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин.

Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключенным ею договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, обладает свободой действий в отношении ценообразования и также подвержена риску обесценения запасов и кредитному риску.

Авансы, полученные от покупателей, не отражаются в составе выручки текущего года и признаются в составе обязательств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Продажа товаров

Выручка от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

Выручка от реализации препарата Неваскулген® отражается в момент перехода права собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию от Группы к покупателю, при условии соблюдения прочих критериев признания. По условиям договоров с покупателями в случае выполнения определенных условий (связанных с остаточным сроком годности препарата), покупатели имеют возможность вернуть оговоренный договором объем препаратов Компании в обмен на новый. Группа оценивает по состоянию на каждую отчетную дату необходимость создания резервов в связи с возможными возвратами.

Предоставление услуг

Выручка от оказания услуг по выделению и криоконсервации стволовых клеток пуповинной крови (СК ПК) признается в момент криоконсервирования клеток, что оформляется протоколом выделения и криоконсервирования гемопоэтических стволовых клеток из пуповинной крови. Выручка от услуг хранения СК ПК в криохранилище признается равномерно в течение периода хранения, согласно условиям договоров с клиентами.

Компания может реализовывать услуги по выделению, криоконсервированию и хранению СК ПК в рамках одного договора («в пакете»), либо по отдельности. В случае заключения одного договора с клиентом на оказание услуг по выделению, криоконсервированию и хранению СК ПК, выручка по каждому из компонентов признается на основании критериев, описанных выше. Суммы, полученные за услуги по выделению, криоконсервированию и хранению СК ПК, до момента оказания услуги (момента признания выручки) отражаются в качестве авансов полученных от покупателей и заказчиков в составе кредиторской задолженности (за вычетом применимого налога на добавленную стоимость).

В процессе оказания услуги по выделению и криоконсервированию СК ПК Компания привлекает сторонние организации (медицинские учреждения, «подрядчики»), которые оказывают часть услуг (в первую очередь, забор крови у клиентов). Выручка от оказания таких услуг отражается в полной сумме, ожидаемой к получению от клиента по условиям договора, т.к. Компания выступает в качестве лица, принявшего на себя основные обязательства по договору. При этом оплата услуг оказанных «подрядчиками» Компании в процессе оказания услуг клиентам Компании отражается в качестве операционных расходов.

Выручка от оказания комплексной услуги SPRS-ТЕРАПИЯ – признается непосредственно в момент ее оказания на основании выставленных актов. Услуга считается оказанной, когда созданный банк клеток для трансплантации передан заказчику, в этот же момент составляется и подписывается акт выполненных услуг.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Выручка от услуг по хранению клеток кожи – признается ежемесячно в размере, установленном прайс-листом за текущий период равными долями.

Прочая выручка от реализации

Прочая выручка от реализации товаров и услуг признается при соблюдении следующих условий:

- ▶ Группа передала покупателю значительные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на товары;
- ▶ Группа больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, и не контролирует проданные товары;
- ▶ понесенные или ожидаемые затраты, связанные с операцией, можно надежно оценить.

Компания также оказывает услуги по осуществлению НИОКР для сторонних организаций и связанных сторон, выручка по которым признается в момент завершения этапов работ и согласования результатов с контрагентом (актов выполненных работ).

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Российские предприятия Группы рассчитывают налог на прибыль в соответствии с законодательством РФ. Ставка налога на прибыль в РФ составляет 20%.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о совокупном доходе. Руководство компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Налоги (продолжение)****Отложенный налог**

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ ☐ в отношении налогооблагаемых временных разниц связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ ☐ отложенный налоговый актив относящийся к вычитаемой временной разнице возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ ☐ 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.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Налоги (продолжение)**

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательств погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода (ПСД), либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу. Налоговые выгоды, приобретенные в рамках объединения бизнеса, но не удовлетворяющие критериям для отдельного признания на эту дату, признаются впоследствии, в случае появления новой информации об изменении фактов и обстоятельств. Корректировка отражается как уменьшение гудвила (если ее величина не превышает размер гудвила), если она была осуществлена до завершения первоначального учета приобретения бизнеса, в иных случаях она признается в составе прибыли или убытка.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (НДС) с реализации, подлежащий уплате в бюджет, отражается по методу начисления, на основе счетов, выставляемых покупателям НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, возмещается за счет НДС, полученного от покупателей, при соблюдении определенных условий. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, подлежащий возмещению из бюджета в последующих отчетных периодах, отражается в финансовой отчетности как НДС к возмещению.

Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность

Группа классифицирует внеоборотные активы и группы выбытия как удерживаемые для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, в основном, посредством их продажи, а не в результате продолжающегося использования. Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, оцениваются по наименьшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Критерий классификации объекта в качестве удерживаемого для продажи считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии.

Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение одного года с даты классификации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность (продолжение)**

Прекращенная деятельность исключается из результатов продолжающейся деятельности и представляется в отчете о совокупном доходе отдельной статьей как прибыль или убыток после налогообложения от прекращенной деятельности.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

Основные средства

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации исходя из срока полезного использования, принятого Группой для целей МСФО, и убытка от обесценения.

В стоимость основных средств включаются затраты на реконструкцию и замену объектов, увеличивающих срок полезного использования активов и их способность приносить доход, а также затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения.

Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов следующим образом:

Тип основных средств	Срок полезного использования в годах
Здания и сооружения	10-25
Машины и оборудование	3-25
Прочие	2-5

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о совокупном доходе за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено. Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в составе прибыли или убытка за отчетный период, в котором он возник.

Затраты, понесенные на этапе исследования, подлежат признанию в качестве расходов в момент их возникновения.

Нематериальные активы, являющиеся результатом осуществления разработок в рамках внутреннего проекта, подлежат признанию тогда и только тогда, когда Группа может продемонстрировать выполнение следующих условий:

- (а) техническую осуществимость завершения создания нематериального актива так, чтобы он был доступен для использования или продажи;
- (б) свое намерение завершить создание нематериального актива и использовать или продать его;
- (в) способность использовать или продать нематериальный актив;
- (г) то, каким образом нематериальный актив будет создавать вероятные будущие экономические выгоды. Помимо прочего, предприятие может продемонстрировать наличие рынка для продукции нематериального актива, или самого нематериального актива либо, если этот актив предполагается использовать для внутренних целей, полезность такого нематериального актива;
- (д) наличие достаточных технических, финансовых и прочих ресурсов для завершения разработки, использования или продажи нематериального актива;
- (е) способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в процессе его разработки.

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию, и производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. Амортизация отражается в составе себестоимости.

В течение периода разработки актив ежегодно проверяется на предмет обесценения.

Нематериальные активы Группы включают научно-исследовательские разработки, доступные для использования, права пользования и патенты, компьютерное программное обеспечение и лицензии.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Все нематериальные активы Группы имеют ограниченные сроки полезного использования.

Амортизация нематериальных активов начисляется линейным методом в течение срока полезного использования.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- ▶ права пользования и патенты – 5-19 лет;
- ▶ программное обеспечение и лицензии – 3 года;
- ▶ товарные знаки – 4-16 лет;
- ▶ научно-исследовательские разработки – 5-10 лет.

Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в составе операционных расходов в соответствующем отчетном периоде.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о совокупном доходе в момент прекращения признания данного актива.

Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала действия договора. В рамках такого анализа требуется установить, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом или активами в результате данной сделки от одной стороны к другой, даже если это не указывается в договоре явно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Аренда (продолжение)*****Группа в качестве арендатора***

Операции аренды, в соответствии с условиями которых арендатор принимает риски и выгоды, связанные с правом собственности на объекты основных средств, рассматриваются как операции финансовой аренды. Иные операции аренды классифицируются как операционная аренда. Классификация операций аренды основывается на их экономическом содержании, а не на форме договора. При определении метода учета операций, имеющих юридическую форму аренды, оцениваются все аспекты заключенных договоров и их последствий для определения реального содержания договора. При этом особое внимание уделяется положениям договоров, имеющим экономический эффект. В случае если период аренды покрывает большую часть срока полезного использования основных средств, даже в случае если право собственности не переходит к арендатору, или приведенная стоимость минимальных арендных платежей, определенных в момент начала договора, составляет сумму не менее справедливой стоимости объектов основных средств, являющихся предметом аренды. Группа классифицирует данные операции как операции финансовой аренды, за исключением случаев, когда необходимость иной классификации может быть очевидно продемонстрирована. Актив, полученный в финансовую аренду, амортизируется в течение срока полезного использования актива. Однако в случае если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности в конце срока аренды, актив амортизируется в течение меньшего из сроков – срока полезного использования актива или срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные платежи по аренде признаются в составе выручки в том периоде, в котором они были получены.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами.

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной компании и финансового обязательства или долевого инструмента у другой компании.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Финансовые активы*****Первоначальное признание и оценка***

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- ▶ ☐ Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ▶ ☐ Займы и дебиторская задолженность;
- ▶ ☐ Инвестиции, удерживаемые до погашения;
- ▶ ☐ Финансовые инвестиции, имеющиеся ~~в наличии~~ для продажи.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования согласно МСФО (IAS) 39.

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов Группа имеет инвестиции в акции других компаний, которые приобретены с целью продажи в ближайшем будущем.

Группа не относила финансовые активы в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)**

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в составе прочих внереализационных доходов (расходов) в отчете о совокупном доходе.

Производные инструменты, встроенные в основные договоры, учитываются как отдельные производные инструменты и отражаются по справедливой стоимости, если присущие им экономические характеристики и риски не являются тесно связанными с рисками и характеристиками основных договоров, и эти основные договоры не предназначены для торговли и не классифицируются как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты такого рода оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка. Пересмотр порядка учета происходит либо в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые потребовались бы в противном случае, либо в случае переклассификации финансового актива и его перевода из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Займы и дебиторская задолженность

Данная категория является наиболее значимой для Группы. Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о совокупном доходе в составе прочих внеоперационных расходов в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

В данную категорию, главным образом, относится торговая и прочая дебиторская задолженность, а также займы выданные третьим лицам и связанным сторонам (см. также Примечание 20).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)*****Инвестиции, удерживаемые до погашения***

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация эффективной процентной ставки включается в отчет о совокупном доходе как процентный доход. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о совокупном доходе в составе прочих внеоперационных расходов.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевыми и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, – это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в ПСД в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленные расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве затрат по финансированию. Проценты, полученные в период удержания финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентных доходов по методу эффективной процентной ставки.

Группа оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если в редких случаях Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными финансовыми активами ввиду отсутствия активных рынков для них, Группа может принять решение о переклассификации таких финансовых активов, если руководство имеет возможность и намерено удерживать такие активы в ближайшем будущем или до погашения.

Группа не имела инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)****Прекращение признания**

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т.е. исключается из консолидированного отчета Группы о финансовом положении), если:

- ▶ ☐ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- ▶ ☐ Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение имеет место, если одно или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)*****Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости***

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку наличия обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

Сумма убытка от выявленного обесценения оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а убыток признается в отчете о совокупном доходе. Начисление процентного дохода (который отражается как процентный доход в отчете о совокупном доходе) по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если имевшее место ранее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о совокупном доходе.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» – в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)**

При наличии свидетельств обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о совокупном доходе убытка от обесценения по данным инвестициям исключается из ПСД и признается в отчете о совокупном доходе. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через прибыль или убыток; увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе ПСД.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о совокупном доходе.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе процентных доходов в отчете о совокупном доходе.

Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о совокупном доходе, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о совокупном доходе.

Финансовые обязательства***Первоначальное признание и оценка***

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании.

Группа не имела производных инструментов, определенных в качестве инструментов хеджирования, в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. Эта категория также включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в рамках отношений хеджирования, как они определены в МСФО (IAS) 39. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IAS) 39.

Группа не имеет финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г.

Кредиты и займы

На ряду с торговой и прочей кредиторской задолженностью, данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в процентных расходов в отчете о совокупном доходе. В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы. Более подробная информация представлена в Примечании 20.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридически закрепленное право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации.

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на продажу.

Денежные средства

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению выше.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Обесценение нефинансовых активов**

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП), – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП) за вычетом затрат на выбытие и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные сделки. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, в отношении которых переоценка была признана в составе ПСД. В случае таких объектов недвижимости убыток от обесценения признается в составе ПСД в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Собственные выкупленные акции**

Собственные долевые инструменты, выкупленные компанией (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из капитала. Доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Группы, в составе прибыли или убытка не признаются. Разница между балансовой стоимостью собственных выкупленных акций и суммой вознаграждения, полученного при их последующей продаже, признается в составе эмиссионного дохода.

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуются для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства.

Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками корректируются на сумму резерва на снижение стоимости этой задолженности. Такой резерв создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Группой всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения.

Резервы под гарантийные обязательства (гарантии качества продукции)

Резервы под затраты, связанные с гарантийными обязательствами, признаются в момент продажи продукции или оказания услуг. Первоначальное признание основано на опыте за предыдущие периоды. Первоначальная оценка затрат, связанных с гарантийными обязательствами, пересматривается ежегодно.

Расходы на рекламу

Расходы на рекламу относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в состав операционных расходов в консолидированных отчетах о финансовых результатах и совокупном доходе Группы. К рекламным расходам, в том числе, относятся расходы, связанные с рекламными материалами и брошюрами, распространяемыми среди клиентов.

4.4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации***Применение МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»***

С 1 января 2013 г. Группа применила обновленную редакцию стандарта МСФО (IAS) 28, согласно которой, среди прочего, изменился подход к учету операций между инвестором и инвестицией. В частности, в связи с изменением требований пунктов 28-31 МСФО (IAS) 28, изменился подход к учету в части операций приобретения доли в ассоциированной компании посредством вклада инвестором в ассоциированную компанию немонетарных активов в обмен на приобретаемые доли. Более подробная информация о влиянии применения данного стандарта представлена в Примечании 4.3 (см. раздел «Ассоциированные компании»), корректировки в связи с применением данного стандарта представлены в Примечании 4.5.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)***Реклассификации***

Группа пересмотрела наименование и классификацию ряда показателей данной консолидированной финансовой отчетности по сравнению с консолидированной финансовой отчетностью, представленной в предыдущем периоде, для более достоверного отражения и раскрытия информации. Влияние данного пересмотра представлено в Примечании 4.5.

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям, впервые примененные Группой

Характер и влияние новых стандартов и поправок на учетную политику, раскрытия, финансовое положение и результаты деятельности Группы описаны ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных операций), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы (например, переоценка земли и зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматриваются принципы составления консолидированной финансовой отчетности. МСФО (IFRS) 10 изменяет определение контроля таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции, или подвержен риску, связанному с переменной отдачей от инвестиции, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО (IFRS) 10 инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются все следующие условия:

- (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций;
- (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность связанному с ней риску, обусловленному его участием в объекте инвестиций;
- (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

Применение стандарта не оказало влияния на периметр консолидации Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям, впервые примененные Группой (продолжение)

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 содержит требования к раскрытию информации, которые относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Требования МСФО (IFRS) 12 являются более обширными, чем ранее применявшиеся требования в отношении раскрытия информации о дочерних компаниях. Применение данного стандарта привело к необходимости дополнительно раскрытия информации в данной консолидированной финансовой отчетности (см. Примечание 10).

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой. Там, где это необходимо, дополнительная информация раскрывается в отдельных примечаниях по активам и обязательствам, для которых определялась справедливая стоимость.

Поправка к МСФО (IAS) 1 – «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»

Данная поправка разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. Поправка разъясняет, что соответствующие примечания к вступительному отчету о финансовом положении (в случае Группы – по состоянию на 1 января 2012 г.) представляемому в случаях, когда компания ретроспективно применяет учетную политику, осуществляет ретроспективный перерасчет или переклассифицирует статьи финансовой отчетности, представлять не требуется. Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации в финансовой отчетности и не изменяет финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

В 2013 году Группа также впервые применила некоторые другие новые стандарты и поправки. Однако они не влияют ни на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы, ни на ее промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

ОАО «ИСКЧ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.5. Пересчет консолидированной финансовой отчетности за предыдущие отчетные периоды

В связи с исправлением существенных ошибок, допущенных в финансовой отчетности, были внесены изменения в соответствии с требованиями МСФО 8 (IAS 8) «Учетная политика, изменения в учетной политике и ошибки».

Как более подробно описано в примечании Существенные положения учетной политики (Прим. 4.3), с 1 января 2013 г. Группа применила обновленную редакцию МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия», и отразила необходимые корректировки ретроспективно в данной финансовой отчетности.

Ниже представлена информация о корректировках, произведенных Группой в отношении консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2012 г., а также в отношении отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2012 г., представленных в данной консолидированной финансовой отчетности после пересчета.

Корректировки показателей отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

Актив	Согласно предыдущей отчетности на 31 декабря 2012 г.	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	Рекласси- фикации	Прочие	Итого корректи- ровки	После пересчета на 31 декабря 2012 г.
Внеоборотные активы												
Основные средства	66 163									7 416	7 416	73 579
Нематериальные активы	48 497					(21 898)				–	(21 898)	26 599
Инвестиции в ассоциированные компании	652 427	(342 041)						49 031		–	(293 010)	359 417
Внеоборотные финансовые активы*	56 889		(42 982)	(4 205)						–	(47 187)	9 702
Долгосрочные займы выданные	10 531		(10 531)							–	(10 531)	
Гудвил	1 014				(1 014)					–	(1 014)	–
Отложенные налоговые активы*	1 598									4 551	4 551	6 149
Итого внеоборотные активы	837 119	(342 041)	(53 513)	(4 205)	(1 014)	(21 898)	–	49 031		11 967	(361 673)	475 446

ОАО «ИСКЧ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.5. Пересчет консолидированной финансовой отчетности за предыдущие отчетные периоды (продолжение)

Актив	Согласно предыдущей отчетности на 31 декабря 2012 г.	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	Рекласси- фикации	Прочие	Итого корректи- ровки	После пересчета на 31 декабря 2012 г.
Оборотные активы												
Запасы*	16 882									(5 339)	(5 339)	11 543
Дебиторская задолженность по основной деятельности*	109 406								(73 953)	(7 077)	(81 030)	28 376
Прочая дебиторская задолженность									73 953		73 953	73 953
Прочие оборотные финансовые активы*	13 101		53 513								53 513	66 614
Денежные средства и их эквиваленты	26 671										-	26 671
Итого оборотные активы	166 060	-	53 513	-	-	-	-	-		(12 416)	41 097	207 157
Итого активы	1 003 179	(342 041)	-	(4 205)	(1 014)	(21 898)	-	49 031		(449)	(320 576)	682 603
Капитал и обязательства												
Капитал												
Выпущенные акции*	7 500										-	7 500
Собственные выкупленные акции*	(40 866)									(2 313)	(2 313)	(43 179)
Эмиссионный доход	141 000									(1 298)	(1 298)	139 702
Резерв прибыли от переоценки*	-									-	-	-
Нераспределенная прибыль	550 097	(342 041)		(4 205)	873	(21 898)		49 031		1 267	(316 973)	233 124
Прочие компоненты капитала										(265)	(265)	(265)
Капитал, приходящийся на собственников материнской компании*	657 731	(342 041)	-	(4 205)	873	(21 898)	-	49 031	-	(2 609)	(320 849)	336 882
Неконтрольные доли участия*	12 927				(1 887)					(2 054)	(3 941)	8 986
Итого капитал*		(342 041)	-	(4 205)	(1 014)	(21 898)	-	49 031	-	(4 663)	(324 790)	345 868

ОАО «ИСКЧ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.5. Пересчет консолидированной финансовой отчетности за предыдущие отчетные периоды (продолжение)

	Согласно предыдущей отчетности на 31 декабря 2012 г.	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	Рекласси- фикации	Прочие	Итого корректи- ровки	После пересчета на 31 декабря 2012 г.
Долгосрочные обязательства												
Процентные кредиты и займы*	61 789									–	–	61 789
Кредиторская задолженность и начисления	63 655						(62 366)			(1 289)	(63 655)	–
Обязательства по финансовой аренде*										1 289	1 289	1 289
Отложенные налоговые обязательства*	3 898									(3 898)	(3 898)	–
Итого долгосрочные обязательства	129 342	–	–	–	–	–	(62 366)	–	–	(3 898)	(66 264)	63 078
Краткосрочные обязательства												
Процентные кредиты и займы*	87 217									250	250	87 467
Авансы полученные							166 356			–	166 356	166 356
Торговая и прочая кредиторская задолженность*	112 531						(103 990)			6 450	(97 540)	14 991
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль	119									(119)	(119)	
Обязательства по финансовой аренде										1 404	1 404	1 404
Налоги к уплате*	3 312									127	127	3 439
Итого краткосрочные обязательства	203 179	–	–	–	–	–	62 366	–	–	8 112	70 478	273 657
Итого обязательства	332 521	–	–	–	–	–	–	–	–	4 214	4 214	336 735
Итого капитал и обязательства	1 003 179	(342 041)	–	(4 205)	(1 014)	(21 898)	–	49 031		(449)	(320 576)	682 603

* Группа пересмотрела наименование показателей консолидированной финансовой отчетности по сравнению с консолидированной финансовой отчетностью, представленной в предыдущем периоде, для более достоверного отражения и раскрытия информации.

ОАО «ИСКЧ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.5. Пересчет консолидированной финансовой отчетности за предыдущие отчетные периоды (продолжение)

Корректировки показателей отчета о совокупном доходе за отчетный год по 31 декабря 2012 г.:

	Согласно предыдущей отчетности за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	5.	7.	Реклассификации	Прочие	Итого корректировки	После пересчета за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Реализация товаров и услуг*	275 376				24 288	24 288	299 664
Прочая выручка	41 125				(41 125)	(41 125)	–
Итого выручка от реализации*	316 501				(16 837)	(16 837)	299 664
Операционные расходы	(328 302)	18 413		10 118	(22 415)	6 116	(322 186)
Амортизация основных средств и нематериальных активов				(10 118)		(10 118)	(10 118)
Операционный убыток	(11 801)	18 413	–	–	(39 252)	(20 839)	(32 640)
Процентный расход*	(5 450)				17	17	(5 433)
Процентный доход*	2 698				(371)	(371)	2 327
Доля в убытках ассоциированных компаний*	(126 882)		49 031		6 239	55 270	(71 612)
Прочие внеоперационные доходы (расходы)*				(1 544)	(4 148)	(5 692)	(5 692)
Чистые положительные (отрицательные) курсовые разницы*	(252)				(32)	(32)	(284)
Доходы (расходы) от дисконтирования долгосрочной кредиторской задолженности	1 062				(1 062)	(1 062)	–
Прибыль (убыток) от продажи финансовых вложений	(1 544)			1 544		1 544	–
Прибыль (убыток) до налогообложения	(142 169)	18 413	49 031	–	(38 609)	28 835	(113 334)
Налог на прибыль	(7 671)				12 891	12 891	5 220
Прибыль (убыток) за отчетный год	(149 840)	18 413	49 031		(25 718)	41 726	(108 114)
Прочий совокупный доход						–	
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных компаний*	(8 161)				8 161	8 161	–
Переоценка финансовых активов	1 726				(1 726)	(1 726)	–

ОАО «ИСКЧ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.5. Пересчет консолидированной финансовой отчетности за предыдущие отчетные периоды (продолжение)

	Согласно предыдущей отчетности за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	5.	7.	Реклассификации	Прочие	Итого корректировки	После пересчета за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Прочий совокупный убыток за отчетный год, за вычетом налога*	(6 435)	–	–		6 435	6 435	–
Итого совокупный убыток за отчетный год, за вычетом налогов*	(156 275)	18 413	49 031		(19 283)	48 161	(108 114)
						–	
Прибыль (убыток) за отчетный год, приходящаяся на:						–	
собственников материнской компании*	(152 956)				43 653	43 653	(109 303)
неконтрольные доли участия*	3 116				(1 927)	(1 927)	1 189
						–	
Итого совокупный доход (убыток) за отчетный год, за вычетом налогов						–	
собственников материнской компании*	(159 391)				50 088	50 088	(109 303)
неконтрольные доли участия*	3 116				(1 927)	(1 927)	1 189
						–	
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в отношении прибыли за отчетный год, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании (рублей на акцию)	(21)						(1,44)

* Группа пересмотрела наименование показателей консолидированной финансовой отчетности по сравнению с консолидированной финансовой отчетностью, представленной в предыдущем периоде, для более достоверного отражения и раскрытия информации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.5. Пересчет консолидированной финансовой отчетности за предыдущие отчетные периоды (продолжение)

Описание характера корректировок представлено ниже:

1. Ретроспективный пересчет учета инвестиции в ассоциированную компанию ООО «СинБио» в связи с применением с 1 января 2013 г. обновленной редакции МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия», а также исправление ошибок в связи с некорректным применением МСФО (IAS) 28 в части применения метода долевого участия. Смотреть также Примечание 4.4
2. Исправление ошибки в связи с некорректной классификацией финансовых активов на краткосрочные и долгосрочные
3. Признание резерва под финансовые вложения
4. Корректировка учета приобретения контроля над ЗАО «Крионикс» в результате сделки под общим контролем в соответствии с учетной политикой Группы (см. также Примечание 2 и Примечание 4.3)
5. Списание некорректно капитализированных расходов на НИОКР
6. Переклассификация авансов полученных от клиентов в краткосрочные обязательства и исправление прочих ошибок в отношении учета авансов полученных
7. Корректировка в связи с выявленными ошибками в отношении учета инвестиций в ассоциированные компании
8. Реклассификации показателей отчета о финансовом положении и отчета о совокупном доходе
9. Прочие корректировки включают в себя отражение корректировки по амортизации основных средств, создание резервов под устаревшие запасы, отражение резервов по сомнительной дебиторской задолженности, корректировка учета собственных выкупленных акций, корректировка учета неконтрольных долей участия, прочие консолидационные корректировки.

ОАО «ИСКЧ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.5. Пересчет консолидированной финансовой отчетности за предыдущие отчетные периоды (продолжение)

Корректировки показателей отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г.:

Актив	По данным преды- дущей отчет- ности на 31 декабря 2011 г.	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.	12.	Итого корректи- ровки	После пересчета на 1 января 2012 г.
Внеоборотные активы															
Основные средства	37 009			865										865	37 874
Нематериальные активы	27 886				(3 485)									(3 485)	24 401
Инвестиции в ассоциированные компании	787 614	(342 041)	(9 249)											(351 290)	436 324
Внеоборотные финансовые активы	16 841													-	16 841
Гудвил	1 014						(1 014)							(1 014)	-
Отложенные активы по налогу на прибыль	6 518				697				216	429				1 342	7 860
Итого внеоборотные активы	876 882	(342 041)	(9 249)	865	(2 788)	-	(1 014)	-	216	429	-	-	-	(353 582)	523 300
Оборотные активы															
Запасы	14 778					(2 153)								(2 153)	12 625
Дебиторская задолженность по основной деятельности	57 583												(20 202)	(20 202)	37 381
Прочая дебиторская задолженность													20 202	20 202	20 202
Прочие оборотные финансовые активы	14 042													-	14 042
Денежные средства и их эквиваленты	17 363													-	17 363
Итого оборотные активы	103 766	-	-	-	-	(2 153)	-	-	-	-	-	-	-	(2 153)	101 613
Итого активы	980 648	(342 041)	(9 249)	865	(2 788)	(2 153)	(1 014)	-	216	429	-	-	-	(355 735)	624 913

ОАО «ИСКЧ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.5. Пересчет консолидированной финансовой отчетности за предыдущие отчетные периоды (продолжение)

Капитал и обязательства	По данным преды- дущей отчетности на 31 декабря 2011 г.	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.	12.	Итого корректи- ровки	После пересчета на 1 января 2012 г.
Капитал															
Выпущенные акции	(7 500)													-	(7 500)
Собственные выкупленные акции	50 267													-	50 267
Эмиссионный доход	(141 000)													-	(141 000)
Резерв прибыли от переоценки	(635 133)	635 133												635 133	-
Нераспределенная прибыль	(74 355)	(293 092)	8 599	(865)	2 788	2 153	(872)	361	863	1 716	9 957	320		(268 072)	(342 427)
Прочие компоненты капитала			650					(361)						289	289
Капитал, приходящийся на собственников материнской компании	(807 721)	342 041	9 249	(865)	2 788	2 153	(872)	-	863	1 716	9 957	320	-	367 350	(440 371)
Неконтрольные доли участия	(9 683)						1 886							1 886	(7 797)
Итого капитал	(817 404)	342 041	9 249	(865)	2 788	2 153	1 014	-	863	1 716	9 957	320	-	369 236	(448 168)
Долгосрочные обязательства															
Отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль	(1 730)													-	(1 730)
Кредиторская задолженность и начисления	(59 141)										59 141			59 141	-
Процентные кредиты и займы	(739)													-	(739)
Итого долгосрочные обязательства	(61 610)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59 141	-	-	59 141	(2 469)

ОАО «ИСКЧ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.5. Пересчет консолидированной финансовой отчетности за предыдущие отчетные периоды (продолжение)

Капитал и обязательства	По данным преды- дущей отчетности на 31 декабря 2011 г.	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.	12.	Итого корректи- ровки	После пересчета на 1 января 2012 г.
Краткосрочные обязательства															
Процентные кредиты и займы	(9 714)													-	(9 714)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(87 115)								(1 079)	(2 145)		(320)	63 444	59 900	(27 215)
Авансы полученные											(69 098)		(63 444)	(132 542)	(132 542)
Налоги к уплате	(4 805)													-	(4 805)
Итого краткосрочные обязательства	(101 634)	-	-	-	-	-	-	-	(1 079)	(2 145)	(69 098)	(320)	-	(72 642)	(174 276)
Итого обязательства	(163 244)	-	-	-	-	-	-	-	(1 079)	(2 145)	(9 957)	(320)	-	(13 501)	(176 745)
Итого капитал и обязательства	(980 648)	342 041	9 249	(865)	2 788	2 153	1 014	-	(216)	(429)	-	-	-	355 735	(624 913)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4.5. Пересчет консолидированной финансовой отчетности за предыдущие отчетные периоды (продолжение)

Описание характера корректировок представлено ниже:

1. Ретроспективный пересчет учета инвестиции в ассоциированную компанию ООО «СинБио» в связи с применением с 1 января 2013 г. обновленной редакции МСФО (IAS) 28 *«Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»*, а также исправление ошибок в связи с некорректным применением МСФО (IAS) 28 в части применения метода долевого участия. Смотреть также Примечание 4.4
2. Исправление ошибки в связи с некорректным применением МСФО (IAS) 28 в части учета инвестиции в ассоциированную компанию ТОО «Гемафонд»
3. Корректировка учета амортизации основных средств
4. Списание некорректно капитализированных расходов на НИОКР
5. Признание резерва под устаревшие ТМЦ
6. Корректировка учета приобретения контроля над ЗАО «Крионикс» в результате сделки под общим контролем в соответствии с учетной политикой Группы (см. также Примечание 2 и Примечание 4.3)
7. Отражение резервного капитала, создаваемого в соответствии с требованиями Российского законодательства, в составе «Прочие компоненты капитала»
8. Корректировка в связи с отражением расходов на проведение научно-исследовательских работ в неправильном периоде
9. Корректировка в связи с отражением прочих операционных расходов в неправильном периоде
10. Переклассификация авансов полученных от клиентов в краткосрочные обязательства и исправление прочих ошибок в связи с учетом авансов полученных
11. Корректировка в связи с отражением прочих операционных расходов в неправильном периоде
12. Переклассификация прочей дебиторской задолженности

Информация, представленная в Примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, была скорректирована в части сопоставимых данных в отношении 2012 года, с учетом представленных выше корректировок.

В связи с исправлением существенных ошибок, допущенных в финансовой отчетности, базовый убыток на акцию за 2012 год составил 1,44 рублей на акцию (вместо 21 рублей на акцию).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

Учет финансовой аренды – Группа в качестве арендатора

Операции аренды, в соответствии с условиями которых арендатор принимает риски и выгоды, связанные с правом собственности на объекты основных средств, рассматриваются как операции финансовой аренды. Иные операции аренды классифицируются как операционная аренда. Классификация операций аренды основывается на их экономическом содержании, а не на форме договора. При определении метода учета операций, имеющих юридическую форму аренды, оцениваются все аспекты заключенных договоров и их последствий для определения реального содержания договора. При этом особое внимание уделяется положениям договоров, имеющим экономический эффект. В случае если период аренды покрывает большую часть срока полезного использования основных средств, даже в случае если право собственности не переходит к арендатору, или приведенная стоимость минимальных арендных платежей, определенных в момент начала договора, составляет сумму не менее справедливой стоимости объектов основных средств, являющихся предметом аренды, Группа классифицирует данные операции как операции финансовой аренды, за исключением случаев, когда необходимость иной классификации может быть очевидно продемонстрирована.

Актив, полученный в финансовую аренду, амортизируется в течение срока полезного использования актива. Однако в случае если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности в конце срока аренды, актив амортизируется в течение меньшего из сроков – срока полезного использования актива или срока аренды.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)**Оценочные значения и допущения (продолжение)**

Наиболее существенные оценки относятся к определению сроков полезного использования основных средств, обесценению финансовых и нефинансовых активов, справедливой стоимости финансовых инструментов, резерву по искам и претензиям, отложенному налогу на прибыль, затратам на НИОКР. Фактические результаты могут отличаться от оценочных значений.

Срок полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и износ, признанный в отчете о совокупном доходе.

Обесценение активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Гудвил проверяется на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости ЕГДП (или группы ЕГДП), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость ГЕ меньше ее балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Убытки от обесценения нефинансовых активов признаются в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)**Оценочные значения и допущения (продолжение)***Судебные иски*

Руководство Группы применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения материального обязательства, а также при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические убытки могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, как от собственных специалистов, так и от сторонних консультантов. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

Текущие налоги

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить компаниям Группы значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2013 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой. Подробная информация представлена в Примечании 16.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли в соответствующей налоговой юрисдикции. При оценке вероятности реализации в будущем отложенного налогового актива анализируются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегию налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, это может оказать существенное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы. Подробная информация представлена в Примечании 16.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР)

Первоначальная капитализация затрат на НИОКР основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость подтверждены, как правило, когда проект по разработке продукта достигает определенной стадии в соответствии с установленной моделью осуществления проектов.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группой платежеспособности конкретных покупателей. Резерв создается, когда существуют сомнения в том, что Группа сможет получить всю сумму задолженности в соответствии с первоначальными условиями договора. Существенные финансовые трудности должника, вероятность того, что должнику будет грозить банкротство или финансовая реорганизация, а также не выполнение обязательств или отсрочка платежей (срок просроченной задолженности составляет более 12 месяцев) считаются признаками обесценения дебиторской задолженности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

6. Информация по сегментам

Согласно МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» операционными сегментами являются компоненты организации, по которым имеется в наличии отдельная финансовая информация, которая на регулярной основе оценивается и анализируется руководством компании.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Информация по сегментам (продолжение)

В целях управления Группа образует единый операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8, который осуществляет деятельность в области современных биомедицинских технологий, внедряя в практическую медицину инновационные конкурентные продукты (высокотехнологичные медицинские услуги и лекарственные препараты), которые открывают новые направления и воплощают последние научные достижения в области клеточных, генных и постгеномных технологий. Отдельные проекты, рассматриваемые руководством Группы и Советом Директоров, в том числе в виде бизнес-планов, не представляют собой операционных сегментов и не анализируются на предмет финансовых результатов в разрезе продуктов и/или услуг. Руководство и лица, ответственные за принятие решений, анализируют продукты с точки зрения доли в общей выручки и динамики развития соответствующих направлений. Информация о выручке от реализации услуг и товаров Группы представлена в Примечании 12.1.

Компания оказывает услуги и реализует продукцию преимущественно на территории Российской Федерации, за исключением части лекарственных препаратов, которые реализуются в Украину (2013 год – 8 910, 2012 год – 0). Руководство Компании и лица, ответственные за принятие решений не анализируют финансовые результаты по географическому признаку.

Активы всех дочерних компаний Группы находятся на территории Российской Федерации. Группа имеет инвестиции в ассоциированные компании в Украине (смотреть также Примечание 27 «События после отчетной даты»).

7. Допущение непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, который подразумевает, что Группа способна реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе нормальной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Как отражено в консолидированной финансовой отчетности чистая прибыль Компании за 2013 год составила 16 670 (2012 год – убыток в размере 108 114), а превышение краткосрочных обязательств над краткосрочными активами на 31 декабря 2013 г. составило 110 198. Краткосрочные обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2013 г. составили 326 455, включая авансы, полученные от покупателей и заказчиков в сумме 211 431.

В связи с особенностью деятельности Группы, значительная часть краткосрочных обязательств представлена авансами, полученными от клиентов за хранение стволовых клеток пуповинной крови, что является обязательством Группы оказывать услуги в течение 2014 года (и последующих периодов, в зависимости от условий контрактов с клиентами). В то же время, руководство Группы считает на основании исторической статистики, что лишь по незначительной части клиентов у Группы возникнет необходимость возврата полученных авансов в денежном выражении.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Допущение непрерывности деятельности (продолжение)

Краткосрочные обязательства Компании по кредитам и займам на 31 декабря 2013 г. составляют 90 598, в том числе займы от нашей ассоциированной компании, ООО «СинБио», в сумме 50 559, которые по условиям соответствующих договоров должны были быть погашены 1 апреля 2014 г. На дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности займы ООО «СинБио» нами погашены не были.

Руководство Группы считает, что сможет продлить договора займов с ООО «СинБио» таким образом, что Группа не будет обязана выплачивать обязательства в размере 50 559 тыс. рублей в течение 2014 года. Также, руководство Группы считает, что не выполнение условий погашения займов не приведет к дополнительным обязательствам и штрафным санкциям в отношении Группы. По состоянию на дату данной консолидированной финансовой отчетности Группа получило письмо, подписанное генеральным директором ООО «СинБио», подтверждающее намерение ООО «СинБио» вынести вопрос о пролонгации договора займа с Компанией на совет директоров ООО «СинБио».

Остальная часть краткосрочных обязательств по банковским кредитам будет погашена Группой в течение 2014 года в соответствии с условиями кредитных договоров.

По нашим прогнозам чистый денежный поток от операционной деятельности Компании в 2014 году будет достаточным для покрытия наших обязательств, подлежащих уплате в 2014 году, как это описано выше. В 2013 году Компания существенно увеличила продажи лекарственного препарата Неоваскулген® и имеет законтрактованные объемы реализации данного препарата в 2014 году с компанией ЗАО «ФармФирма «Сотекс». Хотя руководство Компании считает, что операционные денежные потоки будут достаточны для обеспечения текущих обязательств (без учета необходимости погашения займов ООО «СинБио»), при необходимости, руководство Компании считает возможным реализовать активы на балансе Компании по состоянию на 31 декабря 2013 г. (финансовые вложения в акции VITA 34, торгующиеся на Франкфуртской бирже), а также сможет получить внешнее финансирование в виде банковских кредитов.

Руководство Группы считает, что принцип непрерывности деятельности уместно применен при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа на постоянной основе анализирует ситуацию с ликвидностью и контролирует свои текущие обязательства с целью недопущения нарушения условий договоров. Среди мер, способствующих улучшению ликвидности в краткосрочной перспективе руководство Компании использует факторинговые схемы. В течение 2014 года Группа планирует осуществлять финансирование только наиболее важных для развития Группы проектов, в том числе НИОКР.

Руководство Группы полагает, что комбинация мер и инициатив, представленных выше, обеспечит Группу необходимыми средствами для выполнения своих текущих обязательств и поддержания операционной деятельности в период превышающий 12 месяцев после отчетной даты.

8. Управление капиталом

Капитал включает в себя простые и привилегированные акции, эмиссионный доход и все прочие фонды в составе капитала, приходящиеся на собственников материнской компании. Основной целью Группы в отношении управления капиталом является максимизация акционерной стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Управление капиталом (продолжение)

Для достижения данной цели управление капиталом среди прочего должно обеспечивать выполнение всех договорных условий по процентным кредитам и займам, которые определяют требования в отношении структуры капитала. Невыполнение договорных условий дает банку право требовать незамедлительного возврата кредитов и займов. В текущем периоде договорные условия по процентным кредитам и займам не нарушались.

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать выплаты дивидендов, производить возврат капитала акционерам или выпускать новые акции.

Группа осуществляет контроль над капиталом с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается как отношение чистой задолженности к сумме капитала и чистой задолженности. Политика Группы предусматривает поддержание значения данного коэффициента в пределах 20-40%. В чистую задолженность включаются процентные кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов, исключая суммы, относящиеся к прекращенной деятельности.

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Процентные кредиты и займы (Примечание 20)	127 340	149 256
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 20)	16 832	12 678
Обязательства по финансовой аренде	1 583	2 693
За вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 22)	(18 120)	(26 671)
Чистая задолженность	127 635	137 956
Капитал	362 322	345 868
Капитал и чистая задолженность	489 957	483 824
Коэффициент финансового рычага	26%	29%

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2013 и 2012 годов, не изменялись.

9. Объединение бизнеса и приобретение неконтрольных долей участия

Приобретение дополнительной доли участия в компании ЗАО «Крионикс» в мае 2013 года Группа дополнительно приобрела 3,0% в результате неисполнения обязательств по договору займа, обеспечением по которому были 903 обыкновенные именные бездокументарные акции ЗАО «Крионикс», в результате чего доля Группы увеличилась до 58,98%. Сумма выданного займа и начисленных процентов по нему составила 280. Операция была учтена Группой как операция с капиталом (смотреть также Примечание 4.3).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Существенные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности

Ниже представлена финансовая информация о дочерних компаниях, в которых имеются существенные неконтрольные доли участия:

Пропорциональная доля в капитале, удерживаемая неконтрольными долями участия

Название	Страна регистрации и осуществления деятельности	2013 г.	2012 г.
ЗАО «Крионикс»	Россия	41,02%	44,02%
ООО «Витацел»	Россия	40,00%	40,00%

Накопленные остатки по существенной неконтрольной доле участия:

	2013 г.	2012 г.
ЗАО «Крионикс»	1 206	5 575
ООО «Витацел»	8 694	2 954

Выбытие неконтрольной доли участия

	2013 г.	2012 г.
ЗАО «Крионикс»	(380)	–
ООО «Витацел»	–	–

Прибыль/(убыток), отнесенные на существенную неконтрольную долю участия:

	2013 г.	2012 г.
ЗАО «Крионикс»	(3 989)	(1 311)
ООО «Витацел»	5 740	3 510

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по данным дочерним компаниям. Эта информация основана на суммах до исключения операций между компаниями Группы.

Обобщенный отчет о прибылях и убытках за 2013 год:

	ЗАО «Крионикс»	ООО «Витацел»
Реализация товаров и услуг	20 623	18 000
Операционные расходы	(31 354)	(3 651)
Процентный доход	620	–
Прочие доходы (расходы)	(763)	–
Прибыль (убыток) до налогообложения	(10 874)	14 349
Налог на прибыль	1 149	–
Прибыль (убыток) за отчетный год	(9 725)	14 349
Итого совокупный доход	(9 725)	14 349
Приходится на неконтрольные доли участия	(3 989)	5 740
Дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольных долей участия	–	–

ОАО «ИСКЧ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Существенные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности (продолжение)

Обобщенный отчет о прибылях и убытках за 2012 год:

	ЗАО «Крионикс»	ООО «Витацел»
Реализация товаров и услуг	26 158	11 411
Операционные расходы	(31 695)	(2 353)
Процентный доход	620	–
Прочие доходы(расходы)	1 885	(284)
Прибыль (убыток) до налогообложения	(3 032)	8 774
Налог на прибыль	53	–
Прибыль (убыток) за отчетный год	(2 979)	8 774
Итого совокупный доход	(2 979)	8 774
Приходится на неконтрольные доли участия	(1 311)	3 510
Дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольных долей участия	–	–

Обобщенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

	ЗАО «Крионикс»	ООО «Витацел»
Итого оборотные активы	15 305	11 964
Итого внеоборотные активы	8782	16 112
Итого краткосрочные обязательства	(20 409)	(6 342)
Итого долгосрочные обязательства	(739)	–
Итого капитал	2 939	21 734
<i>Приходится на:</i>		
Акционеры материнской компании	1 733	13 040
Неконтрольная доля участия	1 206	8 694

Обобщенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

	ЗАО «Крионикс»	ООО «Витацел»
Итого оборотные активы	19 336	3 528
Итого внеоборотные активы	14 720	8 497
Итого краткосрочные обязательства	(20 653)	(4 640)
Итого долгосрочные обязательства	(739)	–
Итого капитал	12 664	7 385
<i>Приходится на:</i>		
Акционеры материнской компании	7 089	4 431
Неконтрольная доля участия	5 575	2 954
	–	

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Инвестиции в ассоциированные компании**Доля в прибыли (убытках) ассоциированных компаний**

	2013 г.	2012 г.
Доля убытка в финансовых результатах ассоциированной компании ООО «Медицинский центр «Гемафонд»	(22 022)	(1 937)
Доля прибыли (убытка) в финансовых результатах ассоциированной компании ООО «МБК «Гемафонд»	(2)	0
Доля прибыли (убытка) в финансовых результатах ассоциированной компании ООО «СинБио»	14 187	(69 675)
Итого доля в убытках ассоциированных компаний	(7 837)	(71 612)

Группе принадлежит 50% доля в компании ООО «Медицинский центр «Гемафонд» - семейном банке пуповинной крови, занимающем лидирующие позиции на украинском рынке.

ООО «Медицинский центр «Гемафонд» предоставляет услуги по выделению и долгосрочному хранению гемопоэтических стволовых клеток пуповинной крови с 2005 года (в настоящее время хранится более 7 000 образцов), с 2012 года также осуществляется криохранение концентрата плаценты, а с 2013 года предлагается услуга хранения пуповины, из которой в дальнейшем возможно выделение мезенхимальных стволовых клеток с целью восстановительной терапии.

В доли прибыли/(убытка) в финансовых результатах ассоциированной компании «СинБио» за 2012 и 2013 годы отражен результат переоценки финансовых вложений в Xenetic Biosciences, Inc. учитываемых по справедливой стоимости. Xenetic Biosciences, Inc., британо-американский разработчик биофармацевтических препаратов и методов лечения рака и ведущая глобальная компания в области здравоохранения, является ключевым R&D-партнером проекта СинБио, целью которого является разработка и вывод на международный рынок инновационных «первых в классе» лекарств, а также препаратов класса BioBetters.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)**Доля в прибыли/(убытках) ассоциированных компаний (продолжение)**

Участие Группы в ООО «Медицинский центр «Гемафонд» учитывается в консолидированной финансовой отчетности с использованием метода долевого участия. Нижеприведенная таблица содержит обобщенную финансовую информацию по инвестициям Группы в ООО «МЦ «Гемафонд». Показатели отчетности переведены из украинских гривен в российские рубли:

	2013 г.	2012 г.
Оборотные активы	8 488	34 079
Внеоборотные активы	12 361	13 484
Краткосрочные обязательства	(33 758)	(22 118)
Долгосрочные обязательства	(13 981)	(8 134)
Капитал	(26 890)	17 310
Гудвил от приобретения ассоциированной компании	88 310	88 024
Пропорциональная доля владения Группы	50%	50%
Балансовая стоимость инвестиции	30 710	52 667
	2013 г.	2012 г.
Выручка	23 776	18 640
Себестоимость продаж	(7 392)	(8 770)
Прочая выручка	1 726	1 358
Административные расходы	(12 312)	(8 654)
Прочие операционные затраты	(49 784)	(6 389)
Убыток до налогообложения	(43 985)	(3 816)
Расходы по налогу на прибыль	(58)	(58)
Убыток за отчетный год	(44 043)	(3 873)
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных компаний	128	–
Итого совокупный доход	(43 915)	(3 873)
Пропорциональная доля владения Группы	50%	50%
Доля Группы в убытках за отчетный год	(22 022)	(1 937)
Доля Группы в совокупном доходе за отчетный год	(21 957)	(1 937)

В связи с наличием индикаторов обесценения инвестиции в ассоциированную компанию ООО «МЦ «Гемафонд» на 31 декабря 2013 г. Группа провела анализ на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 28.40 и МСФО(IAS) 39. По результатам проведенного анализа возмещаемая стоимость инвестиции по оценкам Группы составила 39 219. Возмещаемая стоимость инвестиции была определена путем расчета ценности от использования активов на основе прогнозируемых денежных потоков, основанных на финансовых планах, утвержденных руководством на пятилетний срок. Величина ожидаемых будущих притоков денежных средств от оказания услуг по хранению СКПК определена с учетом увеличения количества хранимых образцов и расширения перечня услуг, оказываемых лабораторией. Величина ожидаемых будущих оттоков денежных средств учитывает планомерное увеличение операционных затрат в соответствии с ростом инфляции, тарифов и пр.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Ставка дисконтирования отражает специфику деятельности Группы и получена на базе ее средневзвешенной стоимости капитала (WACC), учитывающей стоимость как собственного, так и заемного капитала. Стоимость заемного капитала определена на основании ставок по процентным кредитам и займам Группы. Стоимость собственного капитала учитывает «бета» факторы, оцененные на основе общедоступных рыночных данных. Ставка дисконтирования, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 18,4%, а денежные потоки за пределами пятилетнего срока были экстраполированы с учетом темпа роста, равного 2,0%, который соответствует долгосрочному среднему темпу роста фармацевтической отрасли. В результате проведенного анализа обесценения по состоянию на 31 декабря 2013 г. было установлено, что оценочное значение ценности использования инвестиции на отчетную дату превышает балансовую стоимость инвестиции. Дополнительно Группа проанализировала, что общая сумма инвестиции и займов выданных (с учетом процентов) в ассоциированную компанию ООО «МЦ «Гемафонд» по состоянию на 31 декабря 2013 г. составила 39 086, что также не превышает оценочное значение возмещаемой стоимости инвестиции в ассоциированную компанию ООО «МЦ «Гемафонд». На основании проведенного анализа Группа пришла к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2013 г. нет необходимости в отражении дополнительного обесценения инвестиции и займов, выданных в ассоциированную компанию ООО «МЦ «Гемафонд». Смотреть также Примечание 20 «Финансовые активы и обязательства» и Примечание 27 «События после отчетной даты».

В течение 2013 года и по состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа не идентифицировала индикаторов обесценения инвестиций в другие ассоциированные компании.

12. Операционные доходы и расходы**12.1. Реализация товаров и услуг**

	2013 г.	2012 г.
Выделение, криоконсервация и хранение стволовых клеток пуповинной крови	208 518	239 399
Реализация лекарственного препарата Неоваскулген®	166 680	8 942
Услуга «SPRS-терапия»	19 939	16 771
Выручка от проведения НИОКР	16 500	24 521
Генетическая диагностика и консультирование	5 555	5 726
Прочая выручка	2 578	4 305
Итого	419 770	299 664

Рост выручки в 2013 году связан с увеличением доходов от реализации разработанного компанией инновационного препарата «Неоваскулген». 25 марта 2013 г. ИСКЧ подписал договор о поставке Неоваскулгена® ЗАО «ФармФирма «Сотекс», входящей в ГК «ПРОТЕК» и имеющей опыт выведения на рынок лекарственных средств. Договор поставки заключен сторонами на три коммерческих года с возможностью пролонгации. В течение 2013 года была произведена отгрузка 2 750 упаковок. Выручка, полученная Группой от компании ЗАО «ФармФирма «Сотекс» в рамках договора о реализации Неоваскулгена® в 2013 году составила 151 250 (в 2012 году – 0).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Операционные доходы и расходы (продолжение)**12.2. Операционные расходы**

	2013 г.	2012 г.
Заработная плата персонала	122 154	110 318
Аренда помещений	40 163	29 134
Отчисления на социальные нужды	27 831	23 172
Расходы на рекламу	22 673	30 604
Расходы на научные исследования	21 846	32 087
Услуги сторонних организаций производственного характера	20 148	8 917
Расходные материалы и реагенты	16 497	18 733
Консультационные услуги, правовое сопровождение	12 141	7 202
Расходы на сопровождение сделок и поиск покупателей	10 487	–
Расходы на контрактное производство	9 384	8 075
Изменение резерва по сомнительным долгам	7 787	9 969
Расходы на командировки	4 861	5 844
Транспортные расходы	4 559	4 340
Представительские расходы	4 060	7 269
Комиссия по факторинговым операциям	3 900	–
Услуги связи	3 877	3 117
Расходы на аудит	3 837	1 215
Обслуживание криооборудования	3 038	2 338
Расходы на программное обеспечение и техническое сопровождение	2 421	2 089
Текущий ремонт основных средств	2 058	2 143
Расходы по налогам	1 939	1 024
Прочие расходы	8 944	14 596
Амортизация основных средств	18 791	7 570
Амортизация нематериальных активов и НИОКР	3 711	2 548
Итого операционные расходы	377 107	332 304

Финансовый расход от факторинговых операций в сумме 3 900 тыс. руб. представляет собой комиссию фактора за полученные Группой денежные средства по переданным правам требования дебиторской задолженности, изначально полученной по операциям реализации продукции Группы с рассрочкой оплаты.

13. Чистые прочие внеоперационные доходы/(расходы)

	2013 г.	2012 г.
Прочие внеоперационные расходы:		
Продажа ценных бумаг	(14 141)	(906)
Переоценка ценных бумаг	(8 389)	(5 690)
Резерв под обесценение финансовых вложений	(6 395)	–
Корректировка нереализованной прибыли по договорам с ассоциированными компаниями	(2 661)	(5 360)
Создание резерва по сомнительным долгам	(410)	(1 260)
Прочие	(3 223)	(5 572)
Итого прочие внеоперационные расходы	(35 219)	(18 788)
Прочие внеоперационные доходы:		
Переоценка приобретенных ценных бумаг	21 879	5 441
Продажа ценных бумаг	13 777	664
Доходы от сдачи имущества в аренду	5 797	4 415
Прочие доходы	739	2 576
Итого прочие внеоперационные доходы	42 192	13 096
Итого чистые прочие внеоперационные доходы/(расходы)	6 973	(5 692)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Чистые курсовые разницы

	2013 г.	2012 г.
Положительные курсовые разницы	1 674	37
Отрицательные курсовые разницы	(473)	(321)
Итого чистые положительные (отрицательные) курсовые разницы	1 201	(284)

15. Процентные расходы

	2013 г.	2012 г.
Начислено процентов к уплате	(18 209)	(5 167)
Проценты по финансовому лизингу	(294)	(266)
Итого процентные расходы	(18 503)	(5 433)

16. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов:

	2013 г.	2012 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	(3 721)	(583)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(6 997)	5 803
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о совокупном доходе	(10 718)	5 220

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога, действующую в России, за 2013 и 2012 годы:

	2013 г.	2012 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения	27 388	(113 334)
Теоретический налог на прибыль по ставке 20%	(5 478)	22 667
Создание резерва под займы	(1 555)	–
Эффект убытков по ассоциированным компаниям	(1 567)	(14 322)
Налоговая разница по прочим внереализационным расходам отчетного периода	(2 118)	(3 125)
Итого налог на прибыль	(10 718)	5 520

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Налог на прибыль (продолжение)**Отложенный налог на прибыль**

Отложенный налог на прибыль относится к следующим статьям:

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	Изменение за 2013 год
Налоговая разница по услугам отчетного периода, на которые не получены первичные закрывающие документы	1 815	–	1 815
Налоговая разница по амортизации	1 057	334	723
Налоговая разница по нематериальным активам	1 020	824	196
Убытки прошлых периодов	973	2 604	(1 631)
Налоговая разница по расходам на начисления под неиспользованный отпуск	700	662	38
Налоговая разница по расходам на начисление резерва по сомнительным долгам	508	913	(405)
Налоговая разница по расходам на НИОКР	287	3 685	(3 398)
Отражение расходов в корректном периоде	–	277	(277)
Переоценка акций	(2 698)	–	(2 698)
Корректировка списания материалов	(1 920)	(864)	(1 056)
Капитализация расходов на создание объекта «Чистые помещения»	(1 421)	(1 095)	(326)
Корректировка кредиторской задолженности	(265)	–	(265)
Прочие	(904)	(1 191)	287
Итого чистые отложенные активы (обязательства)	(848)	6 149	(6 997)
Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве:			
Отложенных налоговых активов	2 329	6 149	
Отложенных налоговых обязательств	(3 177)	–	

17. Прибыль на акцию

Суммы базовой прибыли на акцию рассчитаны путем деления прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года. Компания не имела конвертируемых ценных бумаг или прочих инструментов, которые могли бы привести к дополнительному количеству обыкновенных акций при их конвертации. В связи с этим базовая и разводненная прибыль на одну акцию равны.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Прибыль на акцию (продолжение)

Ниже приводится информация о прибыли и количестве акций, которая использована в расчетах базовой и разводненной прибыли на акцию:

	2013 г.	2012 г.
Прибыль (убыток), приходящаяся на держателей обыкновенных акций, материнской компании, для расчета базовой прибыли	16 670	(108 114)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию (номинальной стоимостью 0,1 руб.), штук	75 000 000	75 000 000
Базовая прибыль на акцию, рублей	0,22	(1,44)
Разводненная прибыль на акцию, рублей	0,22	(1,44)

Между отчетной датой и датой утверждения настоящей финансовой отчетности к выпуску никаких других операций с обыкновенными акциями или потенциальными обыкновенными акциями не проводилось.

18. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	–	26 635	17 482	2 280	12 956	–	59 353
Приобретения	–	7 827	21 125	3 735	3 597	8 376	44 660
Выбытия	–	–	–	–	(454)	(1 381)	(1 834)
Сальдо на 31 декабря 2012 г.	–	34 462	38 607	6 015	16 099	6 996	102 178
Приобретения	–	56 657	6 282	–	7 326	39 223	109 488
Выбытия	–	(351)	(484)	(986)	(2 186)	(45 290)	(49 297)
Сальдо на 31 декабря 2013 г.	–	90 768	44 405	5 029	21 238	929	162 370
Накопленная амортизация							
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	–	(3 926)	(8 456)	(696)	(8 401)	–	(21 419)
Амортизация за 2012 год	–	(1 433)	(2 927)	(963)	(2 247)	–	(7 729)
Амортизация по выбывшим за 2012 год	–	–	–	–	450	–	450
Сальдо на 31 декабря 2012 г.	–	(5 359)	(11 382)	(1 659)	(10 199)	–	(28 599)
Амортизация за 2013 год	–	(6 326)	(7 625)	(1 378)	(3 463)	–	(18 791)
Амортизация по выбывшим за 2013 год	–	95	322	505	1 553	–	2 475
Сальдо на 31 декабря 2013 г.	–	(11 590)	(18 686)	(2 531)	(12 108)	–	(44 916)
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	–	22 709	9 026	1 585	4 554	–	37 868
Сальдо на 31 декабря 2012 г.	–	29 103	27 224	4 356	5900	6 996	73 579
Сальдо на 31 декабря 2013 г.	–	79 178	25 719	2 498	9 130	929	117 454

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Основные средства (продолжение)**Капитализированные затраты по займам**

В 2012 году Группа начала строительство лабораторно-производственного комплекса, открытие которого состоялось в июне 2013 года. Комплекс создан в уникально короткие сроки, в пределах 15 месяцев, за счет собственных средств ИСКЧ и частично профинансирован кредитными ресурсами Сбербанка России. Сумма затрат по кредиту, полученному от Сбербанка России, капитализированных в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., составила 354 (2012 г.: 1 687).

Чистая балансовая стоимость основных средств, используемых Группой по договорам финансовой аренды на 31 декабря 2013 г. составила 1 461 (2012 г.: 2 435).

19. Нематериальные активы

	Компьютерное программное обеспечение и лицензии	Расходы на разработку	Права пользования и патенты	Товарные знаки	Итого НМА
Первоначальная стоимость					
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	662	23 547	53	219	24 481
Приобретения	160	–	–	–	160
Разработка	–	9 426	12 009	50	21 485
Выбытия	–	(16 899)	–	–	(16 899)
Сальдо на 31 декабря 2012 г.	822	16 074	12 062	269	29 227
Приобретения	170	–	–	–	170
Разработка	–	8 029	5 704	361	14 094
Выбытия	–	(297)	–	–	(297)
Сальдо на 31 декабря 2013 г.	992	23 806	17 766	630	43 194
Накопленная амортизация					
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	(80)	–	–	–	(80)
Амортизация за 2012 год	(182)	(1 700)	(560)	(106)	(2 548)
Выбытие	–	–	–	–	–
Сальдо на 31 декабря 2012 г.	(262)	(1 700)	(560)	(106)	(2 548)
Амортизация за 2013 год	(260)	(1 700)	(1 705)	(46)	(3 711)
Выбытие	–	–	–	–	–
Сальдо на 31 декабря 2013 г.	(522)	(3 400)	(2 265)	(152)	(6 339)
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	582	23 547	53	219	24 401
Сальдо на 31 декабря 2012 г.	560	14 374	11 502	163	26 599
Сальдо на 31 декабря 2013 г.	470	20 406	15 501	478	36 855

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Нематериальные активы (продолжение)

Затраты на научные исследования и разработки, не удовлетворяющие критерии признания в качестве нематериальных активов в соответствии с учетной политикой изначально относятся на расходы текущего периода в момент их возникновения. В 2013 году такие затраты составили 21 846 (2012 г.: 32 087) и отражены в составе операционных расходов по статье «Расходы на НИОКР». По состоянию на 31 декабря 2013 г. в составе «Расходов на разработку» включены капитализированные затраты по незавершенным проектам в сумме 15 306.

В течение 2013 года Группа осуществляла несколько основных научно-исследовательских проектов, затраты по которым соответствовали признанию в качестве нематериальных активов. Основные проекты в 2013 году представляют собой «Паспорт кожи-2» и «Нуклеостим-2».

20. Финансовые активы и финансовые обязательства**Финансовые активы**

	2013 г.	2012 г.
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	18 120	26 671
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность:	90 659	102 329
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	78 861	56 889
Займы выданные	20 640	19 427
Итого финансовые активы	208 280	205 316
Итого оборотные	201 134	195 614
Итого внеоборотные	7 146	9 702

Финансовые активы, переоцениваемые через прибыль или убыток, отражают изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Справедливая стоимость данных котируемых ценных бумаг определяется на основании опубликованных котировок цен на активном рынке.

Займы и дебиторская задолженность удерживаются до погашения и генерируют фиксированный или переменный процентный доход для Группы. На их балансовую стоимость могут повлиять изменения кредитного риска контрагентов.

Детальная структура займов выданных представлена ниже:

Долгосрочные займы	2013 г.	2012 г.
ООО «Медицинский центр «Гемафонд» (Украина)	6 546	–
First International Investment Group Ltd.	–	2 150
Шаменков Д.А.	–	1 000
Генкин Д.Д.	–	5 395
Сурков К.Г.	–	132
ФДС ФАРМА	–	1 025
Сотрудники ОАО «ИСКЧ»	600	–
Итого долгосрочные займы выданные	7 146	9 702

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)**

Краткосрочные займы	2012 г.	2012 г.
Атлас Финансы, Инк	9 400	–
First International Investment Group Ltd.	2 150	–
Шаменков Д.А.	460	–
Сурков К.Г.	132	–
ООО «Медицинский центр «Гемафонд» (Украина)	–	6 070
ФДС ФАРМА	1 025	–
Генкин Д.Д.	5 395	–
ЗАО «Рабочий»	1 000	1 000
Сотрудники ОАО «ИСКЧ»	327	2 655
Резерв	(6 395)	–
Итого краткосрочные займы выданные	13 494	9 725
Итого займы выданные	20 640	19 427

На 31 декабря 2013 г. сумма предоставленных займов в размере 6 546 (31 декабря 2012 г.: 6 070) номинирована в долларах США (200 тыс. долларов США) и представляет собой займ, выданный ассоциированной компании ООО «Медицинский центр «Гемафонд». По результатам проведенного анализа на предмет обесценения выданных займов руководство считает, что данный займ будет возвращен в полной сумме (с учетом накопленных процентов).

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность:

	2013 г.	2012 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	55 745	28 376
Авансовые налоговые платежи и переплаты	11 880	7 862
Авансы, выданные поставщикам	15 472	57 452
Прочая дебиторская задолженность	7 562	8 639
Итого	90 659	102 329

Сумма резерва по сомнительной задолженности установлена руководством Группы на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, традиционных методов осуществления оплаты клиентом, дальнейших поступлений и расчетов и анализа предполагаемых денежных потоков. Руководство Группы считает, что компании Группы смогут получить чистую стоимость реализации дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения неденежных расчетов, вследствие чего, указанная сумма приблизительно отражает их справедливую стоимость.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)**Финансовые обязательства**

	2013 г.	2012 г.
Финансовые обязательства		
Отражены по амортизируемой стоимости:		
Краткосрочные процентные кредиты и займы	90 598	87 467
Долгосрочные процентные кредиты и займы	36 742	61 789
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	1 254	1 404
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	329	1 289
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность (за исключением кредиторской задолженности по оплате труда и резерва по неиспользованным отпускам):	16 832	12 678
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	6 021	7 949
Прочие кредиторы	3 838	1 290
Кредиторская задолженность по уплате налогов	6 973	3 439
Итого финансовые обязательства	145 755	164 627
Итого долгосрочные	37 071	63 078
Итого краткосрочные	108 684	101 549

Заемные средства на конец 2013 и 2012 годов имеют следующую структуру:

Долгосрочные кредиты и займы

Кредитор	Валюта	Эффективная процентная ставка, %	2013 г.	2012 г.
Компания Дикскарт Лимитед	руб.	0,0	739	739
ОАО «Сбербанк»	руб.	14,5	13 943	37 485
ЗАО «Финам Банк»	руб.	14,5	22 060	23 565
Итого долгосрочные кредиты и займы			36 742	61 789

Краткосрочные кредиты и займы

Кредитор	Валюта	Эффективная процентная ставка, %	2013 г.	2012 г.
Исаев А.А.	руб.	10,0	7	7
ОАО «Сбербанк»	руб.	14,5	30 280	27 921
ЗАО «Финам Банк»	руб.	14,5	9 752	6 720
ООО «СинБио»	руб.	11,0	50 559	52 819
Итого краткосрочные кредиты и займы			90 598	87 467
Итого процентные кредиты и займы			127 340	149 256

Обеспечением по долгосрочным кредитам, полученным от ОАО «Сбербанк», являются основные средства в сумме 33 003, по долгосрочному кредиту от ЗАО «Финам Банк» – поручительство Генерального директора Исаева А.А., а также залог обыкновенных именных акций ОАО «Институт стволовых клеток человека».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)**Цели и политика управления финансовыми рисками**

Основные финансовые обязательства Группы, помимо производных, включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы и предоставление гарантий для поддержания ее деятельности. В состав основных финансовых активов Группы входят займы, торговая и прочая дебиторская задолженность и денежные средства. Группа также удерживает имеющиеся в наличии для продажи финансовые инструменты.

Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Чтобы эффективно управлять этими рисками, Группой применяются некоторые стратегии управления финансовыми рисками, которые соответствуют целям Группы. Данные принципы устанавливают краткосрочные и долгосрочные цели, а также предпринимаемые действия по управлению финансовыми рисками, с которыми сталкивается Группа.

Основные рекомендации данной политики заключаются в следующем:

- ▶ минимизировать риск изменения процентной ставки, валютный и рыночный риски по всем видам операций;
- ▶ вся деятельность по управлению финансовыми рисками должна осуществляться и постоянно контролироваться;
- ▶ вся деятельность по управлению финансовым риском должна осуществляться разумно и последовательно и в соответствии с наилучшей рыночной практикой.

Группа может вкладывать средства в акции или аналогичные инструменты только в случае временного избытка ликвидности, и такие операции должны утверждаться советом директоров. Для того, чтобы убедиться в практическом соблюдении политик и процедур Группы проводится внутренний аудит. Внутренний аудит проводится для того, чтобы убедиться в практическом соблюдении политик и процедур Группы.

В частности, в отношении производных инструментов Группа придерживается следующих политик управления рисками:

- ▶ Группа тщательно документирует все производные инструменты, включая взаимоотношения между ними;
- ▶ Группа имеет только качественные финансовые учреждения в качестве контрагента по сделкам с производными инструментами.

Совет директоров анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты и риск изменения цен на товары. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску включают в себя кредиты и займы и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентной ставки

Группа не подвержена риску изменения процентной ставки, так как имеются только обязательства с фиксированной процентной ставкой.

В настоящее время Группа не имеет дебиторской задолженности, которая является долгосрочной по характеру.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Поскольку Группа функционирует только на российском рынке, и большая часть ее закупок выражена в рублях, Группа не подвергнута риску изменения обменного курса в рамках своей обычной деятельности.

Руководство Группы предпринимает необходимые действия, чтобы в структуре себестоимости доля импортных товаров не принимала критического значения. Источники финансирования Группы не номинированы в иностранной валюте.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью (прежде всего, в отношении займов, выданных ассоциированной компании).

Торговая дебиторская задолженность

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности клиентов, на основании которого создается адекватный резерв по сомнительным долгам исходя из принципа осмотрительности, а дебиторская задолженность, по которой истек срок исковой давности, списывается на расходы Группы.

Финансовые инструменты и денежные депозиты

Остатки денежных средств и их эквивалентов, которые максимально подвержены кредитному риску, представляют собой краткосрочные депозиты со сроком погашения менее 30 дней. Группа не обладает такими активами.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)**Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

Сумма денежных средств и их эквивалентов, принадлежащих Группе, по состоянию на начало и конец отчетного периода состоят из денежных средств, находящихся на счетах в коммерческих банках.

Риск ликвидности

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности.

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских кредитов и факторинга. В следующей таблице представлены финансовые обязательства в разбивке по оставшимся срокам наступления платежа, предусмотренных контрактами (договорные и не дисконтированные денежные потоки).

Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Кредиты, займы и обязательства по финансовой аренде	Кредиторская задолженность по основной деятельности, авансы полученные и прочая кредиторская задолженность
Менее 1 года	91 852	23 172
Свыше 1 года	37 071	–
Итого	126 052	23 172

Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Кредиты, займы и обязательства по финансовой аренде	Кредиторская задолженность по основной деятельности, авансы полученные и прочая кредиторская задолженность
Менее 1 года	88 871	18 430
Свыше 1 года	63 078	–
Итого	151 949	18 430

В целях соблюдения денежных обязательств, Группа рассчитывает, что операционная деятельность будет обеспечивать достаточные поступления денежных средств. Кроме того, Группа владеет финансовыми активами, для которых существует ликвидный рынок и которые могут быть быстро обращены в денежные средства для удовлетворения потребностей в ликвидности.

Справедливая стоимость

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств незначительно отличается от их текущей стоимости.

Отраслевые риски

Группа разрабатывает и внедряет в практическую медицину (коммерциализация и продвижение на рынке) инновационные медицинские препараты и высокотехнологичные услуги.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Компания ставит целью формирование новой культуры медицинской заботы о человеке – развитие здравоохранения в области персонализированной и профилактической медицины.

Деятельность ИСКЧ охватывает следующие направления современных биомедицинских технологий:

- ▶ генная терапия
- ▶ регенеративная медицина (клеточные сервисы и препараты, тканеинженерные продукты)
- ▶ медицинская генетика, в т.ч. репродуктивная (генетическая диагностика и консультирование)
- ▶ биострахование
- ▶ биофармацевтика (в рамках международного проекта «СинБио»)

Поскольку данные направления являются инновационными, то им свойственны специфические риски, включая следующие:

- ▶ риск появления новых регуляторных документов (риски изменения законодательства и регуляторной среды, вследствие чего могут появиться дополнительные требования к продуктам и необходимость им соответствовать (в сфере лицензирования, регистрации, надзора и т.д.);
- ▶ неопределенность относительно темпов роста спроса на инновационные продукты, а также скорости формирования достаточных объемов рынка под тот или иной продукт, в т.ч.:
 - ▶ риск задержки принятия рынком инновационных продуктов/технологий/услуг - со стороны профессионального медицинского сообщества (более длительное время, необходимое для завоевания доверия посредством роста количества примеров успешного применения; также, например, в клеточных технологиях: сложность методологии требующая от врачей четкого соблюдения протоколов, определенных навыков и временных затрат, от чего зависит безопасность и эффективность терапии);
 - ▶ риск задержки принятия рынком инновационных продуктов/технологий/услуг - со стороны конечного потребителя (более длительное время, необходимое для завоевания доверия посредством роста количества примеров успешного применения; высокая стоимость услуги/ продукта для пациента);
- ▶ репутационные риски (могут появляться дополнительные данные об эффективности и побочных действиях препаратов и технологий по причине короткого опыта их применения или его отсутствия /препараты «first in class» - «первые в классе»);
- ▶ повышенное внимание со стороны журналистского сообщества, действия конкурентов через СМИ;
- ▶ конкуренция со стороны препаратов, созданных по другим технологиям, которые могут быть более эффективными.
- ▶ зависимость от основного персонала по производству и контролю за качеством.
- ▶ риски, связанные с регистрацией имеющихся продуктов за рубежом, а также новых продуктов в РФ (успешность ДКИ и КИ и регистрационных действий).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Существуют риски, связанные с продвижением услуг Группы на рынке. На результаты деятельности Группы оказывают влияние такие факторы как:

- ▶ уровень осведомленности населения об инновационных услугах в сфере деятельности Группы;
- ▶ уровень заболеваемости гематологическими и онкологическими заболеваниями, первичными иммунодефицитами, наследственными нарушениями обмена веществ и др.;
- ▶ экологическая обстановка;
- ▶ состояние научной базы в области биотехнологий как в России, так и за рубежом;
- ▶ наличие научных и вспомогательных кадров высокой квалификации;
- ▶ количество примеров успешного практического применения клеточных технологий (в т.ч. трансплантаций СК) в России.
- ▶ непредвиденное изменение конъюнктуры рынка для научно-исследовательской продукции;
- ▶ получение отрицательного научного результата;
- ▶ получение отрицательных экономических последствий;
- ▶ непредвиденное изменение государственных нормативов коммерческой деятельности (налоги, амортизация);
- ▶ уменьшение численности населения, а соответственно, уменьшение количества потребителей;
- ▶ уменьшение заработной платы, что снизит платежеспособность населения.

Указанные риски могут повлиять на деятельность Группы в сторону ухудшения или замедления темпов роста финансовых результатов, что может отразиться на стоимости акций Группы и способности выплачивать дивидендный доход. Однако Группа сводит данные риски к минимуму, в том числе посредством проведения широкой рекламной кампании и просветительской работы в отношении безопасности последних научных разработок и открытий в сферы как основной деятельности, так и смежных сферах.

Материнская компания ОАО «ИСКЧ» оценивает риск изменения конкурентной среды на основном текущем рынке сбыта как достаточно низкий по причине значительного размера рыночной доли Компании по сравнению с ближайшими конкурентами (услуга забора, выделения и хранения СК ПК).

Риск изменения конкурентной среды на рынках сбыта новых продуктов и услуг оценивается как достаточно низкий по причине изначального отсутствия прямых конкурентов, поскольку названные продукты и услуги формируют новые бренды и рыночные ниши («первый в классе» геннотерапевтический препарат Неоваскулген®, линейка услуг генетической диагностики и консультирования в собственной общероссийской сети медико-генетических центров Genetico, и др.).

Долгосрочная стратегия развития материнской компании предполагает рост за счет экспансии и развития уникальных продуктов ИСКЧ (Неоваскулгена®, SPRS-терапии и др.) на зарубежных рынках, в т.ч. посредством вступления в партнерские программы. В связи с этим менеджмент и собственники Компании не исключают ряд рисков связанных с развитием перспективных препаратов за рубежом.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)**Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

Кроме того, Группа подвержена финансовым рискам, связанным с климатическими изменениями, заболеваниями и другими природными рисками, как пожары, затопления и штормы, а также убыткам, вызванным действиями людей, например забастовками, беспорядками и преднамеренным причинением вреда. Эти риски покрыты соответствующим страховым обеспечением согласно решениям руководства.

Кроме того, руководство компаний Группы уделяет должное внимание методикам оптимального ведения хозяйственной деятельности и противопожарным мерам.

Вероятность наступления рисков – низкая.

21. Запасы

	2013 г.	2012 г.
Сырье и материалы	4 694	3 949
Материалы, переданные в переработку	4 343	568
Товары для перепродажи	5 625	4 845
Прочие ТМЗ	461	2 181
Итого запасы	15 123	11 543

22. Денежные средства и их эквиваленты

	2013 г.	2012 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на расчетном счете	17 967	25 883
Денежные средства в иностранной валюте на расчетном счете	153	788
Итого денежные средства и их эквиваленты	18 120	26 671

23. Капитал и фонды**Уставный капитал и эмиссионный доход**

Уставный капитал Материнской компании состоит из 75 000 000 штук обыкновенных акций в бездокументарной форме, номинальной стоимостью 0,10 рубля каждая. Уставный капитал оплачен полностью.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. основными акционерами Компании являлись:

1. Исаев Артур Александрович;
2. First International Investment Group Ltd. (90 Main Street, P.O. Box 3099, Road Town, Tortola, BVI);
3. Dynamic Solutions Ltd. (103 Sham Peng Tong Plaza, Victoria, Mahe, Seychelles).

Остальные – миноритарные акционеры.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Капитал и фонды (продолжение)

Уставный капитал и эмиссионный доход (продолжение)

22 сентября 2009 г. Внеочередным общим собранием акционеров ОАО «ИСКЧ» было принято решение об увеличении уставного капитала материнской компании путем размещения дополнительных обыкновенных акций в количестве 20 000 000 (Двадцать миллионов) штук номинальной стоимостью 10 (Десять) копеек каждая путем закрытой подписки. Государственный регистрационный номер дополнительного выпуска ценных бумаг и дата государственной регистрации: 1-01-08902-A-001D 8 декабря 2009 г.

В результате проведенного Компанией в декабре 2009 г. IPO было размещено 15 000 000 обыкновенных акций (дополнительная эмиссия – 20% УК) на ФБ ММВБ по 9,5 рублей за акцию.

На 31 декабря 2009 г. увеличение УК зарегистрировано не было – отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг (обыкновенных акций) был зарегистрирован в апреле 2010 года. Поэтому размещение не могло считаться состоявшимся на 1 января 2010 г. в соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг. В результате этого, в данной консолидированной финансовой отчетности за 2010 год суммарная номинальная стоимость размещенных посредством допэмиссии акций (1 500) отражена в составе Уставного капитала, а сумма в 141 000 отражена как эмиссионный доход. В 2012 году Группа реализовала часть ранее приобретенных собственных акций, что привело к уменьшению эмиссионного дохода на 1 298.

Прочие фонды

Прочие фонды включают в себя резервный капитал, созданный в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также результат от приобретения дополнительной доли в дочерней компании ЗАО «Крионикс».

24. Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая обстановка

Хозяйственная деятельность и получаемая компаниями Группы прибыль в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, имеющих место в Российской Федерации.

Страхование

Группа имеет ограниченные страховые полисы в отношении активов, операций, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Соответственно, Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось.

Судебные разбирательства

По мнению руководства Группы, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Валютное регулирование

Внутренний рынок

Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Группой как несущественные. В связи с проведением политики либерализации валютного регулирования риски, связанные с изменениями валютного законодательства, снижаются.

Внешний рынок

Правовые риски, связанные с изменением валютного регулирования на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Группы в связи с незначительным объемом операций Группы на внешнем рынке.

Риски, связанные с налоговым законодательством

Внутренний рынок

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2013 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует значительное сомнение в сохранении указанного положения Группы, в финансовой отчетности признаны надлежащие обязательства.

Внешний рынок

Правовые риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Группы в связи с незначительным объемом соответствующих операций Группы.

Окружающая среда

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменений требований существующего законодательства и регулирования гражданских споров. Влияние этих потенциальных изменений невозможно оценить, но они могут оказаться существенными.

С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы полагает, что существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды не существует.

Условия ведения деятельности Группы

Несмотря на улучшение ситуации в экономике Российской Федерации, ей по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка. Эти характеристики включают, но не ограничиваются неконвертируемостью российского рубля в большинстве стран, а также сравнительно высокой инфляцией. Более того, существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от мировой макроэкономической ситуации, эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики Правительства РФ, развития налоговой, правовой, административной и политической систем.

25. Операционная и финансовая аренда**25.1. Операционная аренда**

Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам аренды по состоянию на 31 декабря:

Группа в качестве арендатора

	2013 г.	2012 г.
В течение одного года	36 648	39 128
Свыше одного года, но не более пяти лет	114 143	132 161
Более пяти лет	118 950	81 923
Итого	269 741	253 212

Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам аренды по состоянию на 31 декабря:

Группа в качестве арендодателя

	2013 г.	2012 г.
В течение одного года	6 159	6 252
Свыше одного года, но не более пяти лет	6 039	6 279
Итого	12 198	12 531

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Операционная и финансовая аренда (продолжение)**25.2. Финансовая аренда**

Группа заключила ряд соглашений о финансовой аренде и покупке в рассрочку в отношении различного оборудования. Данные соглашения содержат положение о продлении, но без права покупки актива и без оговорки о скользящей цене. Минимальные арендные платежи будущих периодов по договорам финансовой аренды и покупки в рассрочку, а также дисконтированная стоимость чистых минимальных арендных платежей приведены в таблице:

	Минимальные платежи	2013 г. Дисконти- рованная стоимость платежей	Минимальные платежи	2012 г. Дисконти- рованная стоимость платежей
В течение одного года	1 267	1 254	1 417	1 404
Свыше одного года, но не более пяти лет	528	329	1 795	1 289
Итого минимальные арендные платежи	1 795	1 583	3 212	2 693
За вычетом финансовых расходов	(212)	-	(519)	-
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	1 583	1 583	2 693	2 693

26. Раскрытие информации о связанных сторонах

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны или совместный контроль над ними, или находится под общим контролем с другой стороной.

При рассмотрении каждого возможного случая наличия отношений между связанными сторонами, основное внимание должно уделяться сущности отношений, а не их юридической форме.

Связанными сторонами Группы в течение отчетных периодов являлись:

- ▶ Исаев Артур Александрович;
- ▶ Исаев Андрей Александрович;
- ▶ Приходько Александр Викторович;
- ▶ Киселев Сергей Львович;
- ▶ Исаева Мария Ильинична;
- ▶ Александров Дмитрий Андреевич;
- ▶ Саулин Владислав Альвинович;
- ▶ Автушенко Сергей Сергеевич;
- ▶ Деев Роман Вадимович;
- ▶ Зорин Вадим Леонидович;
- ▶ Лахтуров Андрей;
- ▶ Шебатин Руслан Владимирович;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

- ▶ Генкин Дмитрий Дмитриевич;
- ▶ Дремин Максим Владимирович;
- ▶ First International Investment Group Ltd. (BVI);
- ▶ Dynamic Solutions Ltd. (Seychelles);
- ▶ ООО «Медицинская биотехнологическая компания «Гемафонд» /ТОВ «Медична біотехнологічна компанія «Гемафонд»/) (бывш. Общество с ограниченной ответственностью «Институт Стволовых Клеток Человека» в г. Киев, Украина (ТОВ «ИСКЧ» /Украина/);
- ▶ Общество с ограниченной ответственностью «Медицинский центр «Гемафонд» (ТОВ «Медичний центр Гемафонд»);
- ▶ Общество с ограниченной ответственностью «СинБио»;
- ▶ ООО «АйПиО Борд».

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла существенные операции в 2013 и 2012 годах или имеет значительные остатки по счетам на 31 декабря 2013 и 2012 годов подробно описан далее.

Операции материнской компании со связанными сторонами включают:

	2013 г.	2012 г.
Выручка	15 058	20 949
ООО «СинБио»	14 975	20 949
ООО «АйПиО Борд»	83	0
Процентный доход	1 501	1 459
First International Investment Group Ltd.	322	310
Общество с ограниченной ответственностью «Медицинский центр «Гемафонд»	640	620
Генкин Д.Д.	529	529
Прочие доходы	2 897	3 572
Общество с ограниченной ответственностью «Медицинский центр «Гемафонд»	476	
ООО «СинБио»	2 421	3 572
Прочие расходы		
Процентный расход	4 436	2 569
ООО «СинБио»	4 436	2 569
Операционные расходы	17	0
ООО «СинБио»	17	

Выручка в размере 14 975 (без учета НДС) включает оплату части работ, выполненных ОАО «ИСКЧ» и ЗАО «Крионикс» по договору подряда с ООО «СинБио», одобренному ГОСА ОАО «ИСКЧ» 21 июня 2012 г. (разработка технической документации по производству лекарственного средства и изготовление опытных серий лекарственного средства, предназначенных для проведения фармэкспертизы и клинических исследований).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Остатки по счетам со связанными сторонами Группы на конец и начало периода приведены ниже:

	2013 г.	2012 г.
Дебиторская задолженность	2 068	1 191
Общество с ограниченной ответственностью «Медицинский центр «Гемафонд»	1 830	1 191
Общество с ограниченной ответственностью «СинБио»	238	–
Кредиторская задолженность	55	5 000
Общество с ограниченной ответственностью «СинБио»	55	5 000
Краткосрочные займы и кредиты выданные	–	3 424
First International Investment Group Ltd.		3 424
Долгосрочные займы выданные	14 091	9 613
Генкин Д.Д.	5 395	5 395
First International Investment Group Ltd.	8 696	4 218
Кредиты и займы полученные	47 000	50 000
Общество с ограниченной ответственностью «СинБио»	47 000	50 000
Проценты начисленные к уплате по кредитам полученным	3 018	2 576
Общество с ограниченной ответственностью «СинБио»	3 011	2 569
Исаев А.А.	7	7

Вознаграждение, выплачиваемое основному управленческому персоналу Группы

Вознаграждение, выплачиваемое основному управленческому персоналу Группы за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях, складывается из предусмотренных контрактами заработной платы, а также премий. Указанные суммы включают налог на доходы физических лиц и не включают страховые выплаты во внебюджетные фонды.

	2013 г.	2012 г.
Заработная плата и другие виды краткосрочных вознаграждений	15 799	15 011
Итого на 31 декабря	15 799	15 011

2013 году Группа выплачивала вознаграждение членам Совета Директоров за участие в заседаниях. Размер вознаграждения составил 483.

27. События после отчетной даты**Взнос доли, принадлежавшей ОАО «ИСКЧ» в ООО «СинБио», в уставный капитал ООО «АйсГен»**

В течение февраля-марта 2014 года ОАО «ИСКЧ» перестало быть участником ООО «СинБио», внося свою долю в уставном капитале данной компании в качестве дополнительного вклада в уставный капитал ООО «АйсГен», увеличив, таким образом, номинальную стоимость своей доли в ООО «АйсГен».27.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. События после отчетной даты (продолжение)

Взнос доли, принадлежавшей ОАО «ИСКЧ» в ООО «СинБио», в уставный капитал ООО «АйсГен» (продолжение)

Отчуждение доли ОАО «ИСКЧ» в уставном капитале ООО «СинБио» путем внесения данной доли в качестве дополнительного вклада в уставный капитал ООО «АйсГен» произошло 14 февраля 2014 г.

Данные действия были осуществлены ОАО «ИСКЧ» во исполнение условий Инвестиционного соглашения по проекту «СинБио», подписанного компанией 4 августа 2011 г. и одобренного, вместе со сделками, связанными с его реализацией, Внеочередным общим собранием акционеров 31 августа 2011 г.

По условиям Инвестиционного соглашения, со стороны участников Проекта «СинБио» (исключая ОАО «РОСНАНО») присутствовало обязательство консолидировать свои активы в компании-балансодержателе (путем передачи в уставный капитал компании-балансодержателя долей в ООО «СинБио» всех участников Проекта (исключая ОАО «РОСНАНО»)).

Таким образом, в итоге участниками ООО «СинБио» становятся только две стороны: РОСНАНО (41%) и компания-балансодержатель (59%), которая представляет интересы всех других участников Проекта, среди которых – ОАО «ИСКЧ». Данной компанией-балансодержателем является ООО «АйсГен», учрежденное 9 августа 2011 г., причем вклад ОАО «ИСКЧ» в уставный капитал данной компании, равный 300, составил 144 – соответственно, размер доли ОАО «ИСКЧ» в ООО «АйсГен» составил 48,07%.

14 февраля 2014 г. ОАО «ИСКЧ» подписало Соглашение об отчуждении своей доли в уставном капитале ООО «СинБио» (28,18% балансовой стоимостью 613 078 путем внесения ее в качестве дополнительного вклада в уставный капитал ООО «АйсГен»

В результате ОАО «ИСКЧ» перестало быть участником ООО «СинБио» и стало иметь косвенное участие в данной компанией через свою долю в ООО «АйсГен», которая после государственной регистрации увеличения уставного капитала ООО «АйсГен» (4 марта 2014 г.) осталась равной 48,07%.

Номинальная стоимость доли ОАО «ИСКЧ» в ООО «АйсГен» после увеличения уставного капитала последнего стала равной 613 222.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. События после отчетной даты (продолжение)

Подписание инвестиционного соглашения с ООО «Биофармацевтические инвестиции РВК»

17 февраля 2014 г. ОАО «ИСКЧ» и ООО «Биофармацевтические инвестиции РВК» (ООО «Биофонд РВК») подписали инвестиционное соглашение, регулирующее условия и порядок совместной реализации (в т.ч. финансирования) проекта по созданию в России сети медицинских центров для развития персонализированной медицины, основанной на принципе индивидуального подхода к профилактике, диагностике и лечению репродуктивных и генетически обусловленных заболеваний.

Проект реализуется на базе дочерней компании ОАО «ИСКЧ» – Центр Генетики и Регенеративной Медицины Института Стволовых Клеток Человека (ООО «ЦГРМ ИСКЧ» – «Проектная компания»), в состав участников которой войдет Биофонд РВК.

Подписание инвестиционного соглашения с ООО «Биофармацевтические инвестиции РВК» (продолжение)

Общий объем финансирования проекта в течение первых двух лет составит 309,2 млн. рублей. Объем финансирования со стороны ОАО «ИСКЧ» составит 206,2 млн. рублей, включая неденежный вклад ОАО «ИСКЧ» в проектную компанию в размере 130,0 млн. рублей.

Подписанное ОАО «ИСКЧ» и Биофондом РВК инвестиционное соглашение вступило в силу после получения корпоративного одобрения Внеочередным Общим собранием акционеров ОАО «ИСКЧ» 27 марта 2014 г.

Снижение стоимости российской валюты

С 1 января 2014 г. по дату данной отчетности Российские рубль потерял в цене по отношению к доллару США и другим основным мировым валютам примерно 9%. По состоянию на 31 декабря 2013 г. у Компании не было существенных обязательств, выраженных в иностранной валюте, в частности в долларах США.

Экономическая и политическая ситуация в Украине

В период с 1 января 2014 г. по дату данной отчетности Украинская Гривна потеряла в стоимости по отношению к доллару США и другим основным мировым валютам примерно 26%. По состоянию на 31 декабря 2013 г. балансовая стоимость инвестиции в компанию ООО «Медицинский центр «Гемафонд» отражена с учетом обесценения. Также в составе краткосрочных финансовых вложений по состоянию на 31 декабря 2013 г. отражен займ, предоставленный Компанией ООО «Медицинский центр «Гемафонд» в сумме 6 546; проценты к получению по данному займу составили 1 830. Политическая и экономическая нестабильность в Украине, существенно усилившаяся в период с февраля 2014 года, может оказать существенное негативное влияние на операции и рыночную стоимость компании ООО «Медицинский центр «Гемафонд», а также на возможность ООО «Медицинский центр «Гемафонд» погасить предоставленный Компанией займ.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. События после отчетной даты (продолжение)

Нарушение условий договора займа с ассоциированной компанией ООО «СинБио»

1 апреля 2014 г. Группа нарушила условия договоров займа с ассоциированной компанией ООО «СинБио» и не произвела необходимых выплат. Общая сумма займов от нашей ассоциированной компании ООО «СинБио» по состоянию на 31 декабря 2013 г. составляла 50 559, включая проценты. На дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности займы ООО «СинБио» нами погашены не были.

Руководство Группы считает, что сможет продлить договоры займов с ООО «СинБио» таким образом, что Группа не будет обязана выплачивать обязательства в размере 50 559 в течение 2014 года. Также, руководство Группы считает, что не выполнение условий погашения займов не приведет к дополнительным обязательствам и штрафным санкциям в отношении Группы. По состоянию на дату данной консолидированной финансовой отчетности Группа получило письмо, подписанное генеральным директором ООО «СинБио», подтверждающее намерение ООО «СинБио» вынести вопрос о пролонгации договора займа с Компанией на совет директоров ООО «СинБио».

Также руководство Группы считает, что невыполнение обязательств по договорам займа с ООО «СинБио» не приведет к необходимости досрочного погашения прочих кредитов и займов, т.к. величина данного обязательства носит несущественный характер по отношению к стоимости балансовых активов и выручке Группы.

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена Генеральным директором ОАО «Институт Стволовых Клеток Человека» Исаевым А.А. 29 апреля 2014 г.

Генеральный директор



А.А. Исаев