

Консолидированная финансовая отчетность
ПАО «Фармсинтез» и его дочерних организаций
за 2016 год

Май 2017 г.

**Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Фармсинтез» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8
1. Информация о компании	8
2. Основа подготовки финансовой отчетности	10
3. Основа консолидации	10
3. Основа консолидации (продолжение)	11
4. Краткий обзор существенных положений учетной политики	11
5. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности	32
6. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок	39
7. Объединения бизнесов и приобретение неконтролирующих долей участия	40
8. Выручка	42
9. Себестоимость	43
10. Расходы на научно-исследовательские разработки	43
11. Расходы на продажу и распространение	43
12. Административные расходы	44
13. Прочие операционные доходы	44
14. Прочие операционные расходы	44
15. Финансовые расходы	44
16. Финансовые доходы	44
17. Налог на прибыль	45
18. Основные средства	48
19. Нематериальные активы	49
20. Долгосрочные инвестиции	50
21. Запасы	51
22. Торговая и прочая дебиторская задолженность	51
23. Краткосрочные авансы выданные	52
24. Краткосрочные финансовые вложения	52
25. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	52
26. Денежные средства и их эквиваленты	53
27. Капитал	53
28. Обязательства по финансовой аренде	54
29. Кредиторская задолженность	54
30. Оценочные резервы	55
31. Обязательства по прочим налогам	55
32. Краткосрочные займы полученные	56
33. Краткосрочные векселя к оплате	56
34. Финансовые инструменты и финансовые риски	56
35. Условные обязательства	60
36. Операции со связанными сторонами	62
37. События после отчетной даты	64



Тел: +7 495 797 56 65
Факс: +7 495 797 56 60
reception@bdo.ru
www.bdo.ru

АО «БДО Юникон»
Россия, 117587, Москва,
Варшавское шоссе,
д. 125, стр. 1, секция 11

Исх. № 2207-БДО-14

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам публичного акционерного общества «Фармсинтез»

Аудируемое лицо

Публичное акционерное общество «Фармсинтез» (ПАО «Фармсинтез»)

Зарегистрировано Государственной регистрационной палатой при Министерстве юстиции РФ 19 февраля 2001 года за основным государственным регистрационным номером 1034700559189.

Место нахождения: 188663, Российская Федерация, Ленинградская область, Всеволожский район, городской поселок Кузьмолоский, станция Капитолово, № 134, литер 1.

Аудитор

Акционерное общество «БДО Юникон» (АО «БДО Юникон»)

Зарегистрировано Инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 26 по Южному административному округу г. Москвы за основным государственным регистрационным номером 1037739271701.

Место нахождения: 117587, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11.

АО «БДО Юникон» является членом профессионального аудиторского объединения саморегулируемая организация аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603059593.

Аудиторское заключение уполномочена подписывать партнер Хромова Елена Юрьевна на основании доверенности от 28.10.2016 № 104-01/2016-БДО.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Фармсинтез» и его дочерних обществ, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство ПАО «Фармсинтез» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной 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 проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. 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 включал 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 нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая 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 включал 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 дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения с оговоркой

По строке «Краткосрочные авансы выданные» консолидированного отчета о финансовом положении на 31.12.2016 г. отражены активы в сумме 125 479 тыс. руб. Мы не имели возможности получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении признанной дебиторской задолженности. Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки указанного показателя.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния на консолидированную финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «Фармсинтез» и его дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности.

АО «БДО Юникон»

Партнер

02 мая 2017 года

Всего сброшюровано _____ листов.



Е.Ю. Хромова

ПАО «Фармсинтез»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год по 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Выручка	8	661,339	331,364
Себестоимость	9	(256,438)	(156,578)
Валовая прибыль		404,901	174,786
Государственное софинансирование НИОКР		-	40,000
Расходы на научно-исследовательские разработки	10	(399,117)	(291,421)
Расходы на продажу и распространение	11	(104,889)	(174,450)
Административные расходы	12	(354,508)	(175,369)
Прочие операционные доходы	13	34,227	2,635
Прочие операционные расходы	14	(196,707)	(142,870)
Операционный убыток		(616,093)	(566,689)
Финансовые расходы	15	(344,923)	(35,632)
Финансовые доходы	16	15,854	204,024
Убыток до налогообложения		(945,162)	(398,297)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	17	34,688	43,525
Чистый убыток за год		(910,474)	(354,772)
Приходящийся на:			
акционеров материнской организации		(897,510)	(354,772)
неконтролирующие доли участия		(12,964)	-
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Трансляционная разница при пересчете отчетности иностранных подразделений		(133,525)	162,949
Переоценка инструментов, имеющихся в наличии для продажи		17,084	4,793
Итого совокупный (убыток)/доход за год		(1,026,915)	(187,030)
Приходящийся на:			
акционеров материнской организации		(1,013,951)	(187,030)
неконтролирующие доли участия		(12,964)	-

Генеральный директор
Кругляков П.В.

02 мая 2017 г.

ПАО «Фармсинтез»

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31/12/2016	31/12/2015
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	18	404,068	436,016
Нематериальные активы	19	919,021	338,402
Долгосрочные инвестиции	20	2,654,574	137,436
Долгосрочные авансы выданные		1,936	465,531
Гудвилл	7	302,198	-
Прочие долгосрочные активы		4,950	3,987
Отложенные налоговые активы	17	108,363	73,721
Итого долгосрочные активы		4,395,110	1,455,093
Краткосрочные активы			
Заласы	21	171,096	225,630
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	452,856	158,963
Краткосрочные авансы выданные	23	597,739	451,671
Расходы будущих периодов		13,516	3,029
Краткосрочные финансовые вложения	24	36,000	38,285
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	25	87,515	74,456
Краткосрочные векселя полученные		-	229,670
Краткосрочные финансовые активы		-	225,936
Денежные средства и их эквиваленты	26	371,164	7,392
Итого краткосрочные активы		1,729,886	1,415,032
Итого активы		6,124,996	2,870,125
Капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	27	940,291	940,291
Добавочный капитал	27	1,768,704	1,770,679
Незарегистрированный капитал	27	3,498,338	-
Накопленный убыток		(1,873,949)	(963,475)
Резерв переоценки инструментов, имеющихся в наличии для продажи		26,285	9,201
Резерв на пересчет валют		239,575	373,100
Собственный капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		4,599,244	2,129,796
Неконтролирующие доли участия		386,287	-
Итого собственный капитал		4,985,531	2,129,796
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по финансовому лизингу, долгосрочная часть		-	2,232
Прочие долгосрочные обязательства		704	-
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	17	177,028	-
Итого долгосрочные обязательства		177,732	2,232
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и начисления	29	363,097	246,286
Оценочные резервы	30	350,852	164,392
Обязательства по прочим налогам	31	23,649	34,262
Краткосрочные кредиты и займы	32	39,932	9,956
Обязательства по финансовому лизингу, краткосрочная часть	28	2,232	4,674
Краткосрочные векселя к оплате	33	181,971	278,527
Итого краткосрочные обязательства		961,733	738,097
Итого обязательства		1,139,465	740,329
Итого капитал и обязательства		6,124,996	2,870,125

Генеральный директор

Кругляков П.В.

02 мая 2017 г.

ПАО «Фармсинтез»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год по 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей)

Приходится на акционеров материнской организации									
Прим.	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Незарегистрированный капитал	Накопленный убыток	Резерв по пересчету иностранных валют	Резерв переоценки инструментов в, имеющихся в наличии для продажи		Неконтролирующие доли участия	Итого
На 31 декабря 2014 г.	940,291	1,770,679	-	(608,703)	210,151	4,408	-	-	2,316,826
Чистый убыток за год				(354,772)					(354,772)
Прочий совокупный убыток					162,949	4,793			167,742
На 31 декабря 2015 г.	27	940,291	1,770,679	-	(963,475)	373,100	9,201	-	2,129,796
Чистый убыток за год				(897,510)				(12,964)	(910,474)
Прочий совокупный убыток					(133,525)	17,084		(116,441)	
Итого совокупный убыток				(897,510)	(133,525)	17,084		(12,964)	(1,026,915)
Выпуск акций			3,498,338	-	-	-	-		3,498,338
Расходы, связанные с выпуском акций		(1,975)		-	-	-	-		(1,975)
Объединение бизнесов		-	-	(12,964)	-	-	-	399,251	386,287
На 31 декабря 2016 г.	27	940,291	1,768,704	3,498,338	(1,873,949)	239,575	26,285	386,287	4,985,531

Генеральный директор
Кругляков П.В.



02 мая 2017 г.

Данный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Фармсинтез»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Операционная деятельность			
Убыток до налогообложения		(945,162)	(398,297)
Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам:			
Амортизация основных средств		67,037	29,105
Амортизация нематериальных активов		2,623	2,624
Финансовые доходы	16	(15,854)	(204,024)
Финансовые расходы	15	229,102	2,150
Курсовые разницы		36,121	17,235
Прибыль/убыток от списания/продажи основных средств		(625)	(34)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности		-	19
Обесценение финансовых вложений	15	115,821	33,482
Чистое начисление оценочных резервов под прочие убытки		106,441	121,047
Корректировка оборотного капитала:			
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		(71,302)	123,907
Изменение запасов		25,952	(52,904)
Изменение кредиторской задолженности		(109,344)	119,428
Налог на прибыль уплаченный		46	(25)
Изменение предоплаченных финансовых расходов		(18,188)	2,548
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		(577,332)	(203,739)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(11,028)	(14,602)
Приобретение нематериальных активов		(22,532)	-
Вложение в совместное предприятие/приобретение долгосрочных инвестиций		(64,264)	(6,832)
Приобретение дочерней организации, за вычетом полученных денежных средств	7	17,761	-
Поступления от продажи основных средств		130	232
Выплаты по выданным займам		4,032	966
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(75,901)	(20,236)
Финансовая деятельность			
Оплата расходов, связанных с выпуском акций		(1,975)	-
Поступление по займам полученным		18,079	819
Продажа собственных акций		709,140	-
Погашение обязательства по финансовой аренде		(3,798)	(8,613)
Получение средств/(оплата) по векселям		550,000	(5,000)
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности		1,271,446	(12,794)
Чистая курсовая разница		(254,441)	132,935
Чистый (отток)/приток денежных средств и их эквивалентов		618,213	(236,769)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		7,392	111,226
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		371,164	7,392

Генеральный директор
Кругляков П.В.

02 мая 2017 г.

Данный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год по 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей)

1. Информация о компании

ПАО «Фармсинтез» (далее также «Компания») является российской фармацевтической компанией, специализирующейся на исследовании, производстве и распространении активных фармацевтических субстанций (АФС), в том числе предназначенных для замены импортных аналогов. ПАО «Фармсинтез» производит лекарственные препараты, применяемые в онкологии, гинекологии, для лечения иммунодефицита и туберкулеза.

- 2001 Компания была зарегистрирована в Российской Федерации в 2001 году в форме закрытого акционерного общества. ЗАО «Фармсинтез» являлось частью группы компаний, контролируемых ЗАО «Балтийское Фармацевтическое Общество», до мая 2007 года, когда 99,99% акций Компании приобрела компания EPHaG AS, Эстония.
- 2010 В 2010 году в результате первичного публичного размещения акций ЗАО «Фармсинтез» было реорганизовано в ОАО «Фармсинтез». Было выпущено 22,000,000 обыкновенных акций, в результате чего доля EPHaG AS уменьшилась с 99,99% до 69,24% на 31 декабря 2010 г.
- 2011 В марте 2011 года Компания приобрела 100% акций эстонской фармацевтической компании Keveft AS. В четвертом квартале 2011 года компания Keveft AS организовала в Финляндии дочернюю организацию Keveft OY, которая по состоянию на 31 декабря 2016 г. не осуществляла операционную деятельность.
- 2012 В 2012 году Компания выпустила 2,605,000 обыкновенных акций, которые в июле 2012 г. были приобретены компанией Sympetica Pharmaceuticals, Кипр в обмен на 100% акций компании LifeBio Laboratories LLC, США, Дэлэвер.
- 2013 В апреле 2013 года Компания выпустила 50,725,149 обыкновенных акций из которых 37,137,994 акции были куплены ОАО «РОСНАНО» и 13,587,071 акция – OPKO Pharmaceuticals LLC. 16 апреля 2013 г. Компания приобрела 100% акций компании Guardum Pharmaceuticals LLC, США, Флорида у OPKO Pharmaceuticals LLC и впоследствии заключила соглашения о сотрудничестве с OPKO Diagnostics LLC и OPKO IP Holdings II Inc. для дальнейшей разработки и коммерциализации приобретенных через приобретение Guardum Pharmaceuticals технологий. В качестве вознаграждения за услуги группы компаний OPKO по данным соглашениям, Компания выпустила векселя на общую номинальную стоимость 9,500,000 долларов США (298,775 тыс. руб. по историческому обменному курсу) – Примечания 34.35.
- 2014 В апреле 2014 года Компания выпустила 26,874,911 обыкновенных акций, из которых 14,873,100 акций были куплены ОАО «РОСНАНО» и 12,001,811 акций – OPKO Pharmaceuticals LLC. В июле 2014 года Компания и Институт Биоорганической Химии (Беларусь) организовали совместное предприятие ООО «Праймсинтез» (Беларусь). Группа владеет 50% данного совместного предприятия.
- 2015 В июле 2015 года Компания конвертировала займ выданный компании SciVac Therapeutics Inc в сумме 22,403 тыс. руб. в 2,318,892 обыкновенные акции последней.
- 2016 В апреле 2016 года Компания приобрела 4,416,102 обыкновенных акций компании Xenetic Biosciences Inc. Также Компания организовала дочернюю компанию ООО «Торговый дом «Фармсинтез».

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год по 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей)

1. Информация о компании (продолжение)

Конечный бенефициар

EphaG AS, АО «РОСНАНО» и ОРКО Pharmaceuticals LLC обладают всеми полномочиями контроля в отношении Группы и принимают все существенные операционные и управленческие решения, касающиеся деятельности Группы посредством назначения Совета директоров компаний Группы и/или единоличного исполнительного органа. Полномочия акционеров Группы ограничены рядом соглашений, и, соответственно, никакое иное физическое или юридическое лицо не имеет возможности единолично контролировать Группу и не является конечной контролирующей стороной Группы.

В таблице ниже представлен перечень дочерних организаций Компании, включенных в консолидированную финансовую отчетность (далее совместно именуемых «Группа»):

Название организации	Страна юридической регистрации	Доля участия (%) на 31 декабря	
		2016 г.	2015 г.
Kevelt AS	Эстония	100%	100%
Kevelt OY	Финляндия	100%	100%
LifeBio Laboratories	США	100%	100%
Guardum Pharmaceuticals	США	100%	100%
Xenetic Biosciences Inc.	США	50.58%	0%
ООО «Торговый дом «Фармсинтез»	Российская Федерация	100%	0%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена согласно требованиям Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ и представлена в российских рублях, являющихся валютой представления данной отчетности (далее «рубли»). Все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением статей, которые в соответствии с нижеприведенной учетной политикой оцениваются по справедливой стоимости.

3. Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ПАО «Фармсинтез» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2016 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления 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 подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства 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 потенциальные 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основа консолидации (продолжение)

Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

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

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики

А. Объединение бизнеса и гудвил

Объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в приобретаемой организации. Для каждого объединения бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующие доли участия в приобретаемой организации: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой организации. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует и обозначает 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 организацией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса на дату приобретения справедливая стоимость ранее принадлежавшей покупателю доли участия в приобретаемой организации переоценивается по ее справедливой стоимости на эту дату, с отнесением разницы в состав прибыли или убытка.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

А. Объединение бизнеса и гудвил (продолжение)

Условное возмещение, подлежащее передаче покупателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное возмещение, 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 возмещение не попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39, оно оценивается согласно другому применимому МСФО. Если условное возмещение классифицируется в качестве собственного капитала, оно в последствии не переоценивается, и его погашение отражается в составе собственного капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного возмещения и признанных неконтролирующих долей участия и ранее принадлежавших покупателю долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного возмещения, 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 повторного анализа переданное возмещение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, прибыль признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на обесценение гудвил, начиная с даты приобретения Группой дочерней организации, распределяется на каждую из единиц Группы, генерирующих денежные средства, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретенной дочерней организации к указанным единицам.

Если гудвил составляет часть единицы, генерирующей денежные средства, и часть этой единицы 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 единицы, генерирующей денежные средства.

Б. Пересчет иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях, который является функциональной валютой материнской компании. Для каждой организации Группа определяет функциональную валюту, и статьи, включаемые в финансовую отчетность каждой организации, оцениваются с использованием этой функциональной валюты. Группа использует прямой метод консолидации и при выбытии иностранного подразделения прибыль или убыток, которые реклассифицируются в состав прибыли или убытка, отражают сумму, которая возникает в результате использования этого метода.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Б. Пересчет иностранной валюты (продолжение)

Операции и остатки

Операции в иностранной валюте первоначально отражаются организациями Группы в функциональной валюте в пересчете по соответствующим курсам спот на дату, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсам спот на каждую отчетную дату. Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка. Исключение составляют монетарные статьи, обозначенные в рамках хеджирования чистой инвестиции Группы в иностранное подразделение. Они признаются в ПСД до момента выбытия чистой инвестиции, когда накопленная сумма реклассифицируется в состав прибыли или убытка. Расходы по налогу и налоговые льготы, относящиеся к курсовым разницам по таким монетарным статьям, также отражаются в составе ПСД.

Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на дату первоначальной операции. Немонетарные статьи, оцениваемые МСФО по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на дату определения справедливой стоимости. Прибыль или убыток, возникающие при пересчете немонетарных статей, оцениваемых по справедливой стоимости, учитываются в соответствии с принципами признания прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы от пересчета валюты по статьям, прибыли и убытки от переоценки по справедливой стоимости которых признаются в составе ПСД либо прибыли или убытка, также признаются либо в составе ПСД либо в составе прибыли или убытка, соответственно).

Компании Группы

При консолидации активы и обязательства иностранных подразделений пересчитываются в российские рубли по обменному курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибыли или убытке пересчитываются по обменным курсам на даты операций. Курсовые разницы, возникающие при пересчете для консолидации, признаются в составе ПСД. При выбытии иностранного подразделения компонент ПСД, относящийся к данному иностранному подразделению, признается в составе прибыли или убытка.

Гудвил, возникающий при приобретении иностранного подразделения, и корректировки балансовой стоимости активов и обязательств данного иностранного подразделения до их справедливой стоимости, возникающие при приобретении, учитываются в качестве активов и обязательств такого иностранного подразделения и пересчитываются по курсу спот на отчетную дату.

Официальные обменные курсы валюты, установленные Центральным Банком РФ на 31 декабря указаны ниже (в рублях за 1 единицу иностранной валюты):

	2016 г.		2015 г.	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Курс на отчетную дату	60,66	63,81	72,88	79,70
Среднегодовой курс	67,03	74,23	60,96	67,78

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

В. Основные средства

Незавершенное строительство и объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам и кредитам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их признания.

При необходимости замены значительных компонентов оборудования через определенные промежутки времени Группа отдельно амортизирует их на основании соответствующих индивидуальных сроков полезного использования.

Аналогичным образом, при проведении существенного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются 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 оценочного обязательства.

Амортизация рассчитывается с использованием линейного метода на протяжении следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Тип основных средств	Срок полезного использования, годы
Здания	20-50
Машины и оборудование	6-20
Прочие основные средства	3-10

Сроки полезного использования объектов основных средств пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода.

Земля имеет неограниченный срок полезного использования и, соответственно, не подлежит амортизации.

Признание объекта основных средств и любого первоначально признанного значительного компонента объекта основных средств прекращается после их выбытия либо если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива (рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках при прекращении признания актива.

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого финансового года и при необходимости корректируются на перспективной основе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Г. 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, созданные внутри организации, за исключением капитализированных затрат на разработку новых лекарственных препаратов, по которым выполняются критерии признания в качестве нематериального актива, не капитализируются, и соответствующие затраты отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Срок и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода.

Изменение ожидаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют срок или метод амортизации соответственно и учитываются как изменение оценочных значений. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибыли или убытке в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне единиц, генерирующих денежные средства. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это не приемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Прибыли или убытки от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибыли или убытке в момент прекращения признания данного актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Г. Нематериальные активы (продолжение)

Затраты на исследования и разработки

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Нематериальный актив, возникающий в результате затрат на разработку конкретного лекарственного препарата, признается только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- ▶ техническую осуществимость создания разрабатываемого лекарственного препарата, так, чтобы он был доступен для использования или продажи;
- ▶ свое намерение создать лекарственный препарат и запустить его в производство или продать разработку;
- ▶ то, как разработка будет создавать будущие экономические выгоды;
- ▶ наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- ▶ способность надежно оценить затраты, относящиеся к разработке.

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

В течение периода разработки капитализированный незаконченный нематериальный актив ежегодно на конец отчетного периода тестируется на предмет обесценения.

Патенты и торговые марки

Патенты и торговые марки амортизируются линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования:

Тип нематериальных активов	Срок полезного использования, годы
Патенты	10-20
Торговые марки	10

Д. Арендованные активы

Определение того, является ли соглашение арендой, либо содержит ли оно признаки аренды, основано на анализе содержания соглашения на дату начала арендных отношений. Соглашение является арендой или содержит признаки аренды, если выполнение соглашения зависит от использования конкретного актива или активов, и право пользования активом или активами в результате данного соглашения переходит от одной стороны к другой, даже если это не указывается в соглашении явно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Д. Арендованные активы (продолжение)

Группа в качестве арендатора

Аренда классифицируется на дату начала арендных отношений в качестве финансовой или операционной. Аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируется в качестве финансовой аренды.

Финансовая аренда капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная процентная ставка на непогашенную сумму обязательства. Затраты по финансированию отражаются непосредственно в отчете о прибыли или убытке.

Арендванный актив амортизируется в течение срока полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Платежи по операционной аренде признаются как операционные расходы в отчете о прибыли или убытке линейным методом на протяжении всего срока аренды.

Е. Обесценение нефинансовых активов

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

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Е. Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на срок, примерно равный остаточному сроку полезного использования оцениваемых активов. При этом кратко- и среднесрочные темпы роста (1-5 лет) определяются на основе операционных среднесрочных бюджетов Группы. Для более длительных периодов долгосрочные темпы роста рассчитываются на основе публикуемых макроэкономических показателей. Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчете о прибыли или убытке 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 сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, 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 прибыли или убытке, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Гудвил, при его наличии, тестируется на обесценение 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 суммы каждой единицы, генерирующей денежные средства (или группы таких единиц), к которым относится гудвил. Если возмещаемая сумма единицы, генерирующей денежные средства, меньше ее балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования тестируются на обесценение ежегодно по состоянию на 31 декабря на уровне единицы, генерирующей денежные средства, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Ж. Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости приобретения и чистой возможной цены продажи. Затраты, непосредственно связанные с приобретением запасов, учитываются в составе стоимости приобретения запасов.

Стоимость готовой продукции и незавершенного производства определяется с учетом прямых затрат на материалы и оплату труда, а также доли производственных накладных расходов, исходя из нормальной производственной мощности.

Учет списания стоимости запасов на себестоимость производится по методу средней себестоимости.

Чистая возможная цена продажи определяется как расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат на продажу.

З. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению выше за вычетом непогашенных банковских овердрафтов, при их наличии.

И. Финансовые инструменты

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

а) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно, как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы выданные и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, обозначенные как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании. Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно относящиеся к приобретению финансового актива затраты по сделке.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

И. Финансовые инструменты (продолжение)

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- Займы выданные и дебиторская задолженность;
- Инвестиции, удерживаемые до погашения;
- Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, обозначенные при первоначальном признании как оцениваемые 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 обозначены как эффективные инструменты хеджирования согласно МСФО (IAS) 39. Группа не обозначала финансовые активы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, при наличии данных активов, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в составе затрат по финансированию (отрицательные чистые изменения справедливой стоимости) или в составе финансовых доходов (положительные чистые изменения справедливой стоимости) в отчете о прибыли или убытке.

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 обозначены как оцениваемые 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 реклассификации финансового актива и его перевода из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

И. Финансовые инструменты (продолжение)

Займы выданные и дебиторская задолженность

Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой производные 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 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 финансовых доходов в отчете о прибыли или убытке. Убытки, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибыли или убытке в составе затрат по финансированию 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 Группой.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Производные 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 на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансового дохода в отчете о прибыли или убытке. Убытки, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибыли или убытке в составе затрат по финансированию.

Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения, в течение периода, закончившегося 31 декабря 2016 г. (аналогично на 31 декабря 2015 г.).

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя долевыми инвестициями и долговые ценные бумаги. Долевыми инвестициями, классифицированными в качестве имеющихся в наличии для продажи, это такие инвестиции, которые не были классифицированы как предназначенные для торговли и не были обозначены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые организация намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

И. Финансовые инструменты (продолжение)

После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные прибыли или убытки по ним признаются в ПСД в составе резерва переоценки инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные прибыль или убыток признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленный убыток реклассифицируется из резерва переоценки инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в отчет о прибыли или убытке, и признается в качестве затрат по финансированию.

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 реклассификации таких финансовых активов, если руководство имеет возможность и намерено удерживать такие активы в ближайшем будущем или до погашения.

В случае финансовых активов, реклассифицированных из категории «имеющиеся в наличии для продажи», справедливая стоимость на дату реклассификации становится их новой амортизированной стоимостью, а связанные с ними прибыль или убыток, ранее признанные в составе собственного капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и суммой, подлежащей выплате на дату погашения, также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в собственном капитале, реклассифицируется в отчет о прибыли или убытке.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. в качестве инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, у Группы имелись инвестиции в облигации ОАО «ИФК «Союз», АО НРД, ПАО «Веста», а также в акции компании Epiag AS, предназначенные для последующей перепродажи (Примечание 25).

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

И. Финансовые инструменты (продолжение)

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.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Группы.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективного подтверждения обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение имеет место, если одно или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «события, приводящего к убытку»), оказали поддающиеся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Подтверждение обесценения может 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 такому подтверждению 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.

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 объективное подтверждение обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствует, 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

И. Финансовые инструменты (продолжение)

Сумма убытка от выявленного обесценения оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью расчетных 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 оценочного резерва, а убыток признается в отчете о прибыли или убытке. Начисление процентного дохода (который отражается как финансовый доход в отчете о прибыли или убытке) по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Займы вместе с соответствующим оценочным резервом списываются, 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 оценочного резерва. Если имевшее место ранее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

В случае долевого участия, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективное подтверждение будет 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. При наличии подтверждения обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибыли или убытке убытка от обесценения по данным инвестициям исключается из ПСД и признается в отчете о прибыли или убытке. Убытки от обесценения по долевым инвестициям не восстанавливаются через прибыль или убыток; увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе ПСД.

Определение «значительности» и «продолжительности» требует применения суждения. Используя такое суждение, Группа среди прочих факторов оценивает период, в течение которого первоначальная стоимость инвестиции превышает ее справедливую стоимость, а также величину такого превышения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

И. Финансовые инструменты (продолжение)

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 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 прибыли или убытке.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентный доход отражается в составе финансового дохода. 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 прибыли или убытке, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибыли или убытке.

б) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы, включая банковские овердрафты, договоры финансовой гарантии, а также производные финансовые инструменты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, обозначенные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

И. Финансовые инструменты (продолжение)

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 обозначенные как инструменты 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 обозначаются как эффективные инструменты хеджирования.

Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства, обозначенные при первоначальном признании как оцениваемые 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, обозначенных ею как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и займы

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 состав затрат по финансированию в отчете о прибылях или убытках.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства 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 прибыли или убытке.

в) Взаимозачет финансовых инструментов

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

К. Налоги

Текущий налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или по существу принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в собственном капитале, признается в составе собственного капитала, а не в отчете о прибыли или убытке. Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

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 операции, 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 организации, зависимые организации, а также с долями участия в совместных предприятиях, 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 организации, зависимые организации, а также с долями участия в совместных предприятиях, 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

К. Налоги

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.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или по существу 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 с лежащими в их основе операциями либо в составе ПСД, либо непосредственно в собственном капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется обеспеченное юридической защитой право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой организации 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 обстоятельства. Корректировка отражается как уменьшение гудвила (если ее величина не превышает размер гудвила), если она была осуществлена в течение периода оценки, в иных случаях она признается в составе прибыли или убытка.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС»), возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет в момент признания выручки, либо в момент получения оплаты от покупателей, в зависимости от требований нормативных актов. Налоговые органы разрешают производить возмещение НДС путем зачета против суммы задолженности по НДС на реализуемую продукцию и услуги.

НДС, относящийся к реализации и приобретению товаров и услуг, расчеты по которым не были произведены на конец отчетного периода (отложенный НДС), отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно как оборотный актив и краткосрочное обязательство.

При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Л. Капитал

Акционерный капитал

Собственные долевые инструменты, выкупленные Компанией (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из собственного капитала. Прибыль или убыток, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Компании, в составе прибыли или убытка не признаются. Разница между балансовой стоимостью собственных выкупленных акций и суммой возмещения, полученного при их последующей продаже, признается в составе добавочного капитала.

Добавочный капитал

Добавочный капитал включает в себя стоимость, полученную от акционеров Компании за выкупленные акции, за минусом их номинальной стоимости, а также доход/(расход) Компании в результате получения займов от акционеров по ставке ниже/(выше) рыночной.

Дивиденды

Компания признает обязательство в отношении распределения денежных средств и не денежных активов акционерам материнской организации, когда распределение утверждено и более не является предметом усмотрения Компании. Распределение утверждается акционерами. Соответствующая сумма признается непосредственно в составе собственного капитала.

Обязательство в отношении распределения неденежных активов оценивается по справедливой стоимости активов, подлежащих распределению, а переоценка справедливой стоимости данных активов признается непосредственно в составе собственного капитала.

В момент распределения неденежных активов разница между балансовой стоимостью обязательства и балансовой стоимостью распределенных активов признается в отчете о прибыли или убытке.

Прибыль на акцию

Суммы базовой прибыли на акцию рассчитаны путем деления прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской организации, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года. Инструментов, имеющих разводняющий эффект на прибыль, у Группы в настоящий момент нет, поэтому суммы базовой и разводненной прибыли на акцию равны.

М. 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 возмещения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

М. Признание выручки (продолжение)

Группа считает, 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.

Группа принимает участие в проектах по созданию научно-исследовательских и опытно-конструкторских разработок (НИОКР), софинансируемых государством, в лице Министерства Промышленности и Торговли РФ (Примечание 10), а также оказывает услуги в области НИОКР юридическим лицам. Доходы от данных операций учитываются в отчете о совокупном доходе отдельно от выручки от продажи продукции, товаров, работ, услуг.

Продажа товаров и готовой продукции

Выручка от продажи готовой продукции и товаров признается, когда существенные риски и выгоды от владения данной продукцией/товарами переходят к покупателю. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения, за вычетом возвратов и компенсаций, а также торговых и накопительных скидок, предоставляемых покупателям.

Группа не предоставляет расширенных гарантий и не заключает с клиентами договоров на обслуживание.

Оказание услуг

Выручка от оказания услуг признается, исходя из стадии завершенности работ на основе подписанных сторонами актов выполненных работ. Если финансовый результат от договора не может быть надежно оценен, выручка признается только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

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. Процентный доход включается в состав финансового дохода в отчете о прибыли или убытке.

Дивиденды

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа, что, как правило, происходит, когда акционеры утверждают дивиденды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Н. Расходы на НИОКР

Расходы по НИОКР, по которым выполняются критерии капитализации в качестве нематериальных активов, признаются в консолидированном отчете о финансовом положении и далее учитываются в составе нематериальных активов. Расходы по НИОКР, по которым не выполняются критерии капитализации в качестве нематериальных активов, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент их понесения. К расходам текущего периода также относятся приобретенные исследования и разработки, при нецелесообразности их продолжения в связи с невозможностью получения запланированного результата и отсутствии альтернативного использования.

Проекты и исследования, полученные в результате приобретения бизнеса, капитализируются и анализируются на предмет обесценения до момента завершения разработки, после чего амортизируются исходя из определенного срока полезного использования.

Расходы на НИОКР отражаются в отчете о совокупном доходе отдельно от расходов на производство лекарственных препаратов.

О. Коммерческие расходы

Группа может предоставлять стимулирующие бонусы своим покупателям. В той мере, в какой они не связаны с предшествующей реализацией продукции, товаров в адрес данных покупателей, но предоставлены в качестве меры поддержания лояльности покупателей в будущем, данные расходы признаются в составе расходов на продажу и распространение.

П. Расходы на рекламу

Расходы по рекламе отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент, в котором они понесены. Рекламные материалы, такие как брошюры и каталоги, учитываются как товарно-материальные ценности до момента прекращения права владения или отсутствия намерения для их дальнейшего использования.

Р. Финансовые расходы

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству 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 периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с привлечением заемных средств.

С. Резервы

Оценочные обязательства признаются, если Группа имеет существующую обязанность (юридическую или обусловленную практикой), возникшую в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуются для погашения этой обязанности, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такой обязанности. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

С. Резервы (продолжение)

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства течением времени признается как затраты по финансированию.

Оценочные обязательства по затратам, связанным с гарантиями, признаются в момент продажи продукции или оказания услуг. Первоначальное признание основано на опыте за предыдущие периоды. Первоначальная оценка затрат, связанных с гарантиями, пересматривается ежегодно.

Т. Выплаты, основанные на акциях

При получении активов или услуг в обмен на акции, данные активы или услуги, а также соответствующее увеличение капитала оценивается по справедливой стоимости полученных активов или услуг, за исключением случаев, когда эта справедливая стоимость не поддается достоверной оценке. Если справедливая стоимость полученных активов или услуг не поддается надежной оценке, их стоимость, а также соответствующее увеличение капитала определяется косвенно, исходя из справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов.

5. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности

5.1. Изменения МСФО и новые интерпретации, вступившие в силу для обязательного применения в отчетном периоде

В отчетном периоде Группа применила все новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) и Комитетом по интерпретации Международных стандартов финансовой отчетности (IFRIC), которые применимы к деятельности Группы и вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. Содержание каждого из принятых стандартов или изменений описано ниже.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и ПСД. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. Поскольку Группа уже подготавливает отчетность по МСФО, а ее деятельность не подлежит тарифному регулированию, данный стандарт не применяется к ее финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – «Учет приобретений долей участия»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» для учета объединений бизнесов. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

5.1. Изменения МСФО и новые интерпретации, вступившие в силу для обязательного применения в отчетном периоде (продолжение)

приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же стороны, обладающей конечным контролем. Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе и не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку она не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодовых культур. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодовых культур, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним применяются положения МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодовые культуры будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по первоначальной стоимости либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также предписывают, чтобы продукция, растущая на плодовых культурах, по-прежнему оставалась в рамках сферы применения МСФО (IAS) 41 и оценивалась по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодовым культурам, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют плодовые культуры.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны применять это изменение ретроспективно. Поправки не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.»

Данный документ включает в себя следующие поправки:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

5.1. Изменения МСФО и новые интерпретации, вступившие в силу для обязательного применения в отчетном периоде (продолжение)

МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка применяется перспективно.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

(i) Договоры на обслуживание

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

(ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка применяется ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка применяется перспективно.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка применяется ретроспективно.

Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

5.1. Изменения МСФО и новые интерпретации, вступившие в силу для обязательного применения в отчетном периоде (продолжение)

• доля ПСД ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки не влияют на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, если инвестиционная организация оценивает все свои дочерние организации по справедливой стоимости. Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не применяет исключение из требования о консолидации.

5.2. Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями. Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2016 году группа осуществила общую оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для группы в будущем. В целом, группа не ожидает значительного влияния новых требований на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

5.2. Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

(а) Классификация и оценка

Группа не ожидает значительного влияния на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал при применении требований к классификации и оценке МСФО (IFRS) 9. Группа планирует продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, оцениваемые в настоящее время по справедливой стоимости.

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок их действия. Группа планирует применить упрощенный подход и отразить ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия по торговой дебиторской задолженности. Группа ожидает, что эти требования могут оказать влияние на ее собственный капитал ввиду необеспеченности дебиторской задолженности, но она должна будет провести более детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтверждаемую информацию, включая прогнозную, для определения размеров влияния.

(в) Учет хеджирования

Поскольку Группа не занимается операциями хеджирования, она не ожидает значительного влияния на финансовую консолидированную отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты; при этом допускается досрочное применение. Группа планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2016 году Группа провела предварительную оценку последствий применения МСФО (IFRS) 15, результаты которой могут быть пересмотрены по итогам продолжающегося более детального анализа. Кроме этого, Группа принимает во внимание поправки, выпущенные Советом по МСФО в апреле 2016 года, и будет отслеживать изменения в будущем.

Деятельность Группы связана с производством и реализацией лекарственных препаратов, а также ведением научно-исследовательских разработок в этой области. Продажа препаратов и результатов научно-исследовательских разработок осуществляется посредством отдельных идентифицируемых договоров с покупателями.

(а) Продажа товаров

Ожидается, что применение нового стандарта к договорам с покупателями, по которым предполагается, что продажа препаратов будет единственной обязанностью к исполнению, не окажет влияния на прибыль или убыток Группы. Группа ожидает, что признание выручки будет происходить в тот момент времени, когда контроль над активом передается покупателю, что происходит, как правило, при доставке товаров.

При подготовке к применению МСФО (IFRS) 15 Группа принимает во внимание следующее:

(i) Переменное возмещение

Некоторые договоры с покупателями предоставляют покупателям право на возврат, торговые или оптовые скидки. В настоящее время Группа признает выручку от продажи товаров, которая оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за вычетом возвратов и

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

уценки, торговых и оптовых скидок. Если выручка не может быть надежно оценена, Группа откладывает ее признание до разрешения неопределенности. Такие положения в договоре приводят к возникновению переменного возмещения согласно МСФО (IFRS) 15 и должны будут оцениваться при заключении договора. МСФО (IFRS) 15 требует ограничивать расчетное переменное вознаграждение во избежание признания завышенной суммы выручки. Группа не ожидает, что применение ограничения может привести к увеличению случаев отложенного признания выручки по сравнению с действующими МСФО.

(б) Требования к представлению и раскрытию информации

В МСФО (IFRS) 15 содержатся более подробные требования к представлению и раскрытию информации, чем в действующих МСФО. Требования к представлению вносят значительные изменения в существующую практику и значительным образом увеличивают объем информации, требуемой к раскрытию в финансовой отчетности Группы. Многие требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 15 являются совершенно новыми. В 2016 году Группа разработала и начала тестирование соответствующих систем, процедур внутреннего контроля, политик и процессов, необходимых для сбора и раскрытия требуемой информации.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса актива, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Применение данных поправок потребует раскрытия Группой дополнительной информации.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

5.2. Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательства по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данных поправок на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т. е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т. е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т. е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования. Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения.

В 2017 году Группа планирует оценить возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства использования суждений, оценок и допущений, оказывающих влияние на отражаемые в отчетности размеры активов и обязательства, раскрытие информации об условных активах и обязательствах на конец отчетного периода и отражаемые в отчетности суммы доходов и расходов за период. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок при использовании других допущений или в других условиях. На отчетную дату имели место следующие основные критические учетные суждения относительно будущего и основные источники неопределенности оценок, оказавшие наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в данной финансовой отчетности.

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательства 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 обстоятельств, неподконтрольных Группе. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов

Оценка срока полезного использования основных средств и нематериальных активов является предметом суждения руководства, основанного на опыте в отношении аналогичных активов. При определении срока полезного использования актива руководство анализирует его предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия эксплуатации. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений в будущих периодах.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его (ее) возмещаемую сумму, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие и ценность использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива. Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков.

Денежные потоки строятся на основании данных операционных бюджетов Группы на срок, примерно равный остаточному сроку полезного использования оцениваемых активов. При этом кратко- и среднесрочные темпы роста (1-5 лет) определяются на основе операционных среднесрочных бюджетов Группы, в которых заложено суждение руководства относительно темпов прироста выручки и затрат. Также возмещаемая сумма чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, которая также является предметом суждения руководства.

Признание отложенных налоговых активов

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Определение суммы отложенных налоговых активов по неиспользованным налоговым убыткам, которую можно признать в финансовой отчетности, подвержено значительному суждению руководства относительно стратегий налогового планирования и вероятных сроков получения будущей налогооблагаемой прибыли.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок (продолжение)

Оценка финансовых инструментов по справедливой стоимости

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании котировок на активных рынках, 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, для установления справедливой стоимости требуется определенная доля суждения. 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 (Примечание 35).

Приобретение бизнеса или группы активов

При приобретении компаний, для установления способа учета на момент приобретения Группа определяет, является ли приобретаемая компания бизнесом, в определении МСФО 3, или подлежит учету в качестве приобретения группы активов.

Оценка критериев признания в качестве нематериальных активов расходов по НИОКР

На каждую отчетную дату руководство производит оценку выполнения критериев признания расходов по НИОКР по выполняемым разработкам лекарственных препаратов в качестве нематериальных активов. По состоянию на 31 декабря 2016 г., по мнению руководства, ни один из имеющихся в процессе выполнения НИОКР проектов не вошел в стадию признания в качестве нематериального актива.

7. Объединения бизнесов и приобретение неконтролирующих долей участия

Приобретения в 2016 году

Приобретение компании Xenetic Biosciences Inc..

27 апреля 2016 г. Группа в обмен на векселя и права на интеллектуальную собственность Virexxa приобрела 47.2% голосующих акций компании Xenetic Biosciences Inc., акции которой котируются на фондовой бирже США NASDAQ. Xenetic Biosciences Inc. полностью владеет несколькими дочерними компаниями, в том числе Xenetic U.K., Lipoxen, Xenetic Technologies Inc. и SymbioTec GmbH. Компания расположена в США и специализируется на научных исследованиях и разработках биологических лекарственных препаратов и инновационных орфанных онкологических препаратов. Группа приобрела компанию Xenetic Biosciences Inc., поскольку это позволяет ей получить доступ к исследованиям и разработкам компании, а также выйти на рынки США и Европы.

23 сентября 2016 г. компания Xenetic Biosciences Inc. заменила часть своих голосующих акций на неголосующие привилегированные, увеличив таким образом долю Группы до 51.3%.

Группа приняла решение об оценке неконтролирующей доли участия в объекте приобретения по справедливой стоимости.

Приобретенные активы и переданные обязательства

Группа планирует завершить оценку справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств Xenetic Biosciences Inc. в срок до 20 сентября 2017 года. Информация о предварительной справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств компании Xenetic Biosciences Inc. на дату приобретения представлена ниже:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Объединения бизнесов и приобретение неконтролирующих долей участия (продолжение)

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Активы	
Основные средства	3,097
Нематериальные активы	589,712
Гудвилл	-
Долгосрочные авансы выданные	2,506
Прочие внеоборотные активы	2,665
Денежные средства и их эквиваленты	17,761
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,117
Расходы будущих периодов	56,910
	674,768
Обязательства	
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(186,185)
Прочие долгосрочные обязательства	(1,578)
Краткосрочные кредиты и займы	(11,378)
Краткосрочные векселя к оплате	(38,438)
Кредиторская задолженность и начисления	(186,806)
Оценочные резервы	(80,019)
	(504,404)
Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	170,364
Неконтролирующая доля участия, оцениваемая по справедливой стоимости	(83,008)
Гудвилл, возникший при приобретении	302,198
Возмещение, переданное при приобретении	389,554

Сумма гудвилла, равная 302,198 тыс. руб., включает сумму будущих экономических выгод от приобретения контроля над Xenetic Biosciences Inc. С даты приобретения вклад компании Xenetic Biosciences Inc. в выручку Группы составил 201,105 тыс. руб., в убыток Группы до налогообложения – 26,233 тыс. руб. Если бы объединение произошло в начале года, вклад в выручку Группы от продолжающейся деятельности составил бы 201,105 тыс. руб., а в убыток до налогообложения 1,205,923 тыс. руб. В связи с тем, что Группа обладает информацией о предварительной справедливой стоимости, тест на обесценение гудвилла не проводился.

При приобретении компании Xenetic Biosciences Inc. Группа в обмен на акции передала векселя к возмещению в сумме 389,554 тыс. руб. и права на интеллектуальную собственность Virexxa, оцененную в 1,002,428 тыс. руб. Поскольку права на Virexxa были списаны в расходы в предыдущие периоды, как не удовлетворяющие критериям признания актива, они не использовались в расчете суммы возмещения, переданного при приобретении.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Выручка

	2016 г.	2015 г.
Выручка от продажи собственной фармацевтической продукции	302,029	247,556
Выручка от перепродажи фармацевтической продукции	100,258	73,173
Выполнение этапа НИОКР	201,105	-
Оказание услуг	22,859	590
Прочая выручка	35,088	10,045
	661,339	331,364

Расшифровка выручки от реализации в разрезе географических сегментов представлена ниже:

	2016 г.	2015 г.
Россия	351,556	258,133
США	208,435	-
Украина	23,617	-
Беларусь	17,557	38,169
Латвия	13,976	7,716
Словения	12,471	388
Израиль	11,342	-
Эстония	9,954	17,026
Азербайджан	5,312	4,944
Казахстан	3,722	2,131
Узбекистан	1,374	-
Прочие	2,024	2,857
	661,339	331,364

В 2015 и 2016 гг. наиболее крупными покупателями медикаментов, являлись следующие контрагенты:

	2016 г.	2015 г.
ООО Фармкомплект	130,212	16,067
Фирма Евросервис	44,171	1,594
ЗАО Пенкрофт фарма	30,999	16,488
ЗАО Протек ЦВ	26,079	56,802
ООО Ирвин 2	23,102	7,718
ЗАО Катрен НПК	18,442	57,331
Медикал Лизинг Консалтинг	11,193	-
Космофарм	11,043	-
ООО Аструм	9,717	-
ЗАО Профитмед	6,770	12,592
Ланцет	124	13,549
ООО Сибмединфо	-	39,776
ЗАО Северо-Запад	-	3,830
Прочие	349,488	105,618
	661,339	331,364

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Себестоимость

	2016 г.	2015 г.
Заработная плата и социальные отчисления	71,943	26,603
Амортизация основных средств	50,627	10,306
Материальные затраты	44,322	29,627
Производственные услуги третьих лиц	42,361	7,841
Производственные накладные расходы	27,580	10,915
Товары для перепродажи	19,605	71,286
	256,438	156,578

10. Расходы на научно-исследовательские разработки

	2016 г.	2015 г.
Услуги третьих лиц	355,335	231,791
Заработная плата и социальные отчисления	20,443	37,062
Материальные затраты	14,638	11,845
Амортизация prepaid финансовых расходов	8,579	10,723
Производственные накладные расходы	122	-
	399,117	291,421

В 2015 и 2016 гг. Группа выполняла работы в рамках договоров на проведение научных исследований с частичным финансированием со стороны Министерства Промышленности и Торговли РФ по следующим направлениям: Гепатит вакцина, Дорназа, Пептид, Пептоиды, Сополимер, Эксенатид. Общая сумма государственного финансирования, полученного Группой в 2016 г., составила 0. (2015 г.: 40,000 тыс. руб.).

11. Расходы на продажу и распространение

	2016 г.	2015 г.
Заработная плата персонала	67,021	115,254
Реклама	15,423	12,742
Транспортные расходы	5,330	6,912
Командировочные расходы	3,194	5,231
Регистрационные взносы	2,873	1,850
Страхование	2,263	2,751
Исследования рынка	1,762	1,716
Консультационные услуги	1,562	5,893
Обучение и конференции	1,173	5,895
Аренда	803	7,174
Амортизация	695	843
Прочие расходы	2,790	8,189
	104,889	174,450

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Административные расходы

	2016 г.	2015 г.
Заработная плата персонала	175,987	94,839
Консультационные и юридические услуги	108,137	24,970
Командировочные расходы	16,172	6,217
Аренда	16,057	12,644
Амортизация	9,759	9,857
Офисные расходы	4,216	5,603
Услуги связи	2,490	2,118
Услуги банка	2,286	1,788
Информационные услуги	1,533	1,835
Транспортные расходы	1,517	1,277
Прочие расходы	16,354	14,221
	354,508	175,369

13. Прочие операционные доходы

	2016 г.	2015 г.
Субсидии из бюджета	24,964	-
Прочее	9,263	2,635
	34,227	2,635

14. Прочие операционные расходы

	2016 г.	2015 г.
Начисление резервов	140,706	116,829
Курсовые разницы	36,121	17,235
Налог на имущество	3,104	2,967
Прочее	16,776	5,839
	196,707	142,870

15. Финансовые расходы

	2016 г.	2015 г.
Убыток от прекращения признания финансового актива	225,936	-
Убыток от переоценки финансовых вложений	115,821	33,482
Процентный расход по займам полученным	2,307	384
Процентный расход по финансовой аренде	859	1,766
	344,923	35,632

16. Финансовые доходы

	2016 г.	2015 г.
Процентный доход по векселям	10,612	9,994
Процентный доход по депозитам	3,368	25
Процентный доход по займам выданным	1,874	4,622
Доход от первоначального признания финансовых инструментов	-	188,969
Процентный доход по займам сотрудникам	-	395
Прочие	-	19
	15,854	204,024

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Налог на прибыль

	2016 г.	2015 г.
Текущий расход/(экономия) по налогу на прибыль	46	(8)
Отложенный налог, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	34,642	43,533
Расход/(экономия) по налогу на прибыль	34,688	43,525

ПАО «Фармсинтез» является налоговым резидентом Российской Федерации и в 2015-2016 гг. облагалось налогом по ставке 20% от налогооблагаемой прибыли, Kevelt AS (Эстония) облагается налогом на прибыль по ставке 0% от суммы налогооблагаемой прибыли, полученной от деятельности на территории Эстонии. Кевельт Фармасьютикалс ОИ (Финляндия), LIFEbio Laboratories LLC (США), Guardum Pharmaceuticals LLC (США) и Xenetic Biosciences Inc. облагаются налогом на прибыль по ставкам 20%, 34%, 34% и 34%, соответственно.

Ниже представлено сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с расходом по налогу на прибыль, отраженным в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря:

	2016 г.	2015 г.
Убыток/(прибыль) до налогообложения (РФ)	(670,791)	(88,436)
Теоретический расход/(экономия) по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 20%	134,158	17,687
Убыток/(прибыль) до налогообложения (Эстония)	(447,872)	(258,603)
Теоретический расход/(экономия) по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 0%	-	-
Убыток/(прибыль) до налогообложения (США)	173,442	(51,288)
Теоретический расход/(экономия) по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 34%	(58,970)	17,438
Убыток/(прибыль) до налогообложения (Финляндия)	59	30
Теоретический расход/(экономия) по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 21.4%	(13)	(6)
Итого теоретический расход/(экономия) по налогу на прибыль	75,175	35,119
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(50,761)	(23,759)
Движение резерва под отложенные налоговые активы	(5,342)	(17,438)
Налоговый убыток (РФ)	15,616	49,603
Расход/(экономия) по налогу на прибыль	34,688	43,525

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке, применение которой ожидается в период восстановления временных разниц, исходя из ставок, вступивших или фактически вступивших в силу на конец отчетного периода.

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлены компоненты чистой позиции Группы по отложенному налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря:

	01 января 2016 г.	Отнесено на прибыль или убыток	Отложенные налоги, приобретенные в рамках объединений бизнесов	Трансляционная разница	31 декабря 2016 г.
Отложенные налоговые активы:					
Исследования и разработки	30,298	21,204	-	-	51,502
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4,319	(471)	-	-	3,848
Кредиторская задолженность и резервы	430	(430)	-	-	-
Запасы	(3,299)	907	-	-	(2,392)
Обязательства по финансовой аренде	1,381	(935)	-	-	446
Налоговый убыток прошлых лет	50,644	15,615	-	-	66,259
Прочее	5,303	(6,566)	-	-	(1,263)
	89,076	29,324	-	-	118,400
Отложенные налоговые обязательства:					
Основные средства	(6,341)	1,092	-	-	(5,249)
Исследования и разработки	-	-	(186,185)	9,156	(177,028)
Долгосрочные инвестиции	(9,014)	4,226	-	-	(4,788)
	(15,355)	5,318	(186,185)	9,156	(187,065)
ОАО "Фармсинтез"					
Чистый отложенный налоговый актив	73,721				108,363
Xenetic Biosciences Inc.					
Чистое отложенное налоговое обязательство	-				(177,028)

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Налог на прибыль (продолжение)

	01 января 2015 г.	Отнесено на прибыль или убыток	Отложенные налоги, приобретенные в рамках объединений бизнесов	Трансляционная разница	31 декабря 2015 г.
Отложенные налоговые активы:					
Исследования и разработки	21,758	(21,758)			30,298
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9,641	(9,641)			4,319
Кредиторская задолженность и резервы	1,236	(1,236)			430
Запасы	3,756	(3,756)			(3,299)
Обязательства по финансовой аренде	2,153	(2,153)			1,381
Налоговый убыток прошлых лет	1,041	(1,041)			50,644
Прочее	1,690	(1,690)			5,303
	41,275	(41,275)			89,076
Отложенные налоговые обязательства:					
Основные средства	(6,146)	6,146			(6,341)
Долгосрочные инвестиции	(4,941)	4,941			(9,014)
	(11,087)	11,087			(15,355)
ОАО "Фармсинтез"					
Чистый отложенный налоговый актив	30,188				73,721

На 31 декабря 2016 г. Группа признала резерв под невозмещаемый налоговый убыток прошлых лет в сумме 42,176 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 36,834 тыс. руб.)

Группа рассматривает свои инвестиции в дочерние организации как постоянно реинвестируемые вложения. Соответственно, отложенный налог по временным разницам в отношении инвестиций в дочерние организации не отражался.

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Основные средства

	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочее	Незавершённое строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2014 г.	65,427	524,167	66,862	220,438	876,894
Поступления	-	-	-	14,147	14,147
Перевод между группами	-	2,409	6,771	(9,180)	-
Выбытие	-	(1,195)	(3,742)	-	(4,937)
Трансляционная разница	-	3,148	503	(31)	3,620
На 31 декабря 2015 г.	65,427	528,529	70,394	225,374	889,724
Поступления	-	-	-	2,214	2,214
Перевод между группами	-	94	2,732	(2,826)	-
Приобретение дочерней компании	-	3,097	-	-	3,097
Выбытие	-	-	(224)	-	(224)
Трансляционная разница	-	(3,562)	(683)	-	(4,245)
На 31 декабря 2016 г.	65,427	528,158	72,219	224,762	890,566
Амортизация					
На 31 декабря 2014 г.	9,951	364,683	37,369	-	412,003
Амортизационные отчисления	1,160	32,658	11,454	-	45,272
Выбытие	-	(761)	(4,033)	-	(4,794)
Трансляционная разница	-	1,067	160	-	1,227
На 31 декабря 2015 г.	11,111	397,647	44,950	-	453,708
Амортизационные отчисления	1,160	22,882	10,701	-	34,743
Выбытие	-	-	(52)	-	(52)
Трансляционная разница	-	(1,596)	(305)	-	(1,901)
На 31 декабря 2016 г.	12,271	418,933	55,294	-	486,498
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2014 г.	55,476	159,484	29,493	220,438	464,891
На 31 декабря 2015 г.	54,316	130,882	25,444	225,374	436,016
На 31 декабря 2016 г.	53,156	109,225	16,925	224,762	404,068

В сумму незавершенного строительства включено строительство нового производственного комплекса Группы в Ленинградской области в общей сумме 218,322 тыс. руб.

Активы, полученные по договорам финансовой аренды и учтенные в составе основных средств, представляют собой транспортные средства:

	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
На 31 декабря 2014 г.	31,672	12,619	19,053
Поступления/начисление	1,419	9,475	
Выбытие/списание	(1,862)	(799)	
На 31 декабря 2015 г.	31,229	21,295	9,934
Поступления/начисление	-	5,731	
Выбытие/списание	(1,734)	(1,148)	
На 31 декабря 2016 г.	29,495	25,878	3,617

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Основные средства (продолжение)

Поступления основных средств, полученных по договорам финансовой аренды были исключены из суммы денежных выплат по приобретению основных средств в консолидированном отчете о движении денежных средств.

На 31 декабря 2016 г. основных средств, заложенных в качестве обеспечения выполнения обязательств по научным исследованиям в рамках государственных контрактов не было (на 31 декабря 2015 г. чистая балансовая стоимость заложенных основных средств: 91,211 тыс. руб.).

Полностью амортизированные основные средства на 31 декабря 2016 г. составили 189,726 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 171,613 тыс. руб.).

Балансовая стоимость всех объектов основных средств и незавершенного строительства оценивается руководством как возмещаемая.

19. Нематериальные активы

	Торговые марки	Патенты	Незавершенные объекты нематериальных активов	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2014 г.	25,254	1,739	320,109	347,102
Поступления	-	1,232	-	1,232
Трансляционная разница	3,343	-	1,096	4,439
На 31 декабря 2015 г.	28,597	2,971	321,205	352,773
Поступления			28,818	28,818
Приобретение дочерней компании	54	-	589,658	589,712
Трансляционная разница	(5,989)		(31,258)	(37,247)
На 31 декабря 2016 г.	22,662	2,971	908,423	934,056
Амортизация				
На 31 декабря 2014 г.	8,452	1,646	-	10,098
Амортизационные отчисления	2,554	1,248	-	3,802
Трансляционная разница	471	-	-	471
На 31 декабря 2015 г.	11,477	2,894	-	14,371
Амортизационные отчисления	2,797	70	-	2,867
Трансляционная разница	(2,203)		-	(2,203)
На 31 декабря 2016 г.	12,071	2,964	-	15,035
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2014 г.	16,802	93	320,109	337,004
На 31 декабря 2015 г.	17,120	77	321,205	338,402
На 31 декабря 2016 г.	10,591	7	908,423	919,021

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В 2012 году Группа приобрела заявку на международный патент для НИОКР для производства лекарственного препарата «Миелоксен». В 2013 году Группа приобрела исключительные права на разработки, производство и коммерциализацию на территории стран СНГ лекарственного препарата «СТАР 101», тестов «PoC» и «4K Score» («лицензии Гардум»). В рамках приобретения компании Xenetic Biosciences Inc. были приобретены в том числе права на интеллектуальную собственность «Онкохист», «Поликсен», «Имуксен».

На 31 декабря 2016 г. данные приобретенные нематериальные активы, а также Латанопрост мастер драг файл, приобретенный Группой в 2011 г., не были готовы для использования.

20. Долгосрочные инвестиции

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
ООО «Айсген»	8.20%	3.30%
ООО «Праймсинтез»	50.00%	50.00%
Vähjuuringute Tehnoloogia Arenduskeskus AS	12.50%	12.50%
Biolaborid OÜ	10.00%	10.00%
Rakuravi MTÜ	6.00%	6.00%
SciVac Therapeutics Inc	0.00%	1.60%
VBI Vaccines Inc.	0.76%	0.00%
ООО «Синбио»	100.00%	0.00%
	31 декабря 2016	31 декабря 2015
ООО «Айсген»	89,100	26,630
SciVac Therapeutics Inc.	-	109,350
VBI Vaccines Inc.	56,832	-
ООО «Праймсинтез»	692	692
ООО «Синбио»	2,507,338	-
Vähjuuringute Tehnoloogia Arenduskeskus AS	204	255
Biolaborid OÜ	160	199
Rakuravi MTÜ	248	310
	2,654,574	137,436

11 октября 2016 года Группа приобрела 100% долей в ООО «Синбио» в обмен на собственные акции. Поскольку по условиям договора покупки доли с мажоритарным владельцем ООО «Синбио», доля которого в компании составляла 58.6%, контроль над его долей перейдет Группе после окончания регистрации дополнительного выпуска акций Группы, по состоянию на дату покупки и на 31 декабря 2016 года Группа фактически контролировала 41.4% ООО «Синбио» и учитывала его как ассоциированную компанию по методу долевого участия.

Компания ООО «Праймсинтез» является совместным предприятием, в котором Группе принадлежит 50%. Участие Группы в компании ООО «Праймсинтез» учитывается в консолидированной финансовой отчетности с использованием метода долевого участия.

Компании SciVac Therapeutics Inc., VBI Vaccines Inc. учтены по справедливой стоимости. В мае 2016 года компания SciVac Therapeutics Inc. была поглощена компанией VBI Vaccines Inc., доля Группы в компании вследствие поглощения и дальнейшего дополнительного выпуска акций компании была размыта.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Долгосрочные инвестиции (продолжение)

Остальные компании в связи с отсутствием информации о справедливой стоимости учтены по стоимости приобретения. Это компании ООО «Айсген», Vähjuuringute Tehnoloogia Arenduskeskus AS, Biolaborid OÜ, Rakuravi MTÜ. По оценке менеджмента, стоимость приобретения данных компаний не превышает их справедливую стоимость.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. (аналогично на 31 декабря 2015 г.) балансовая стоимость долгосрочных долевого инвестиций оценивается руководством как возмещаемая.

21. Запасы

Обесценения запасов до чистой стоимости реализации ни в текущем, ни в 2015 году не было.

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Полуфабрикаты	41,042	67,423
Сырье и материалы	20,731	32,107
Готовая продукция	60,680	83,739
Товары для перепродажи	19,647	19,322
Незавершенное производство	28,996	23,039
	171,096	225,630

22. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Торговая дебиторская задолженность	423,109	148,680
Дебиторская задолженность по расчетам с бюджетом	12,231	10,032
Прочая дебиторская задолженность	17,516	251
	452,856	158,963

Ниже приведен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности:

На 1 января 2015 г.	1,618
Начислено	19
Использовано	(276)
Высвобождено	-
На 31 декабря 2015 г.	1,361
Начислено	-
Использовано	-
Высвобождено	-
На 31 декабря 2016 г.	1,361

Руководство Группы определяет сумму резерва по дебиторской задолженности исходя из платежеспособности конкретных покупателей, отраслевых особенностей осуществления оплаты, а также анализа будущих денежных потоков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ торговой дебиторской задолженности по срокам погашения.

	Итого	Непросроченная и необесцененная	Просроченная, но не обесцененная	
			< 90 дней	> 90 дней
31 декабря 2015	148,680	136,254	12,426	-
31 декабря 2016	423,109	415,680	7,429	-

Группа осуществляет постоянный мониторинг своих дебиторов и периодически проводит сверки остатков дебиторской задолженности. На отчетную дату отсутствует информация, указывающая на возможность невыполнения дебиторами обязательств по статьям непросроченной и необесцененной на отчетную дату торговой и прочей дебиторской задолженности.

23. Краткосрочные авансы выданные

В составе краткосрочных авансов выданных отражены авансы под НИОКР на 31 декабря 2016 в сумме 559,152 тыс. рублей (31 декабря 2015: 318,510).

24. Краткосрочные финансовые вложения

Краткосрочные финансовые вложения представляли собой займы выданные и включали следующие позиции:

Заемщик	Дата возврата	Валюта займа	Ставка процента	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Физическое лицо	2017 г.	доллар США	1%	2,429	-
Angport Ltd	2017 г.	доллар США	6%	27,936	31,810
CLS Therapeutics	2017 г.	доллар США	4.5%	5,635	6,475
Итого				36,000	38,285

25. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В 2013 году Группа купила облигации ЗАО «РТК» и ОАО «ИФК Союз», которые были классифицированы на дату признания как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. В октябре 2014 года компания Kevelt AS купила 1.9269% акций Erphag AS, которые были классифицированы на дату признания как инвестиции для продажи. В 2016 году Группа реализовала облигации ЗАО «РТК» и купила облигации ПАО «Веста» и НКО АО НРД.

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Количество облигаций/акций	Сумма	Количество облигаций/акций	Сумма
Erphag AS	954,122	15,648	954,122	10,543
ОАО «ИФК Союз»	12,600	13,328	12,600	11,985
НКО АО НРД	1,141,912	7,428	-	-
ПАО «Веста»	51,500	51,111	-	-
ЗАО «РТК»	-	-	46,300	51,928
		87,515		74,456

25. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за 2016 год в сумме 17,084 тыс. рублей было отражено в составе прочего совокупного дохода (2015 г.: 4,793 тыс. руб.).

26. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Расчетные счета в российских рублях	30,672	2,866
Расчетные счета в Евро	3,370	2,847
Расчетные счета в фунтах стерлингов	7,218	-
Расчетные счета в Долларах США	329,904	1,679
	371,164	7,392

На краткосрочные банковские депозиты в 2015 и 2016 году начислялись проценты по ставкам в диапазоне от 3% до 6% годовых. Сумма начисленных процентов в 2016 году составила 3,368 тыс. рублей (2015: 25).

27. Капитал

Акционерный капитал

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (шт.)	151,724,392	151,724,392
Количество выкупленных собственных акций (шт.)	-	-
Общее количество акций в обращении (шт.)	151,724,392	151,724,392
Номинальная стоимость (руб.)	5	5
Эффект инфлирования капитала (тыс. руб.)	181,669	181,669
Акционерный капитал (тыс. руб.)	940,291	940,291

В октябре 2016 года Группа инициировала выпуск 149,286,362 обыкновенных акций, из которых 58,087,621 акций были куплены ОАО «РОСНАНО» с частичной оплатой денежными средствами и частичной оплатой долей в компании ООО «Синбио», 57,760,628 акций - ООО «Айсген» с оплатой долей в компании ООО «Синбио», 21,611,001 акций - Релэтив Кор Сайпрус Лимитед оплаченных путём взаимозачёта обязательства по ранее выпущенным Группой векселям и 11,827,112 акций Лайфбио Лабораториз Лимитед, оплаченных путём взаимозачёта обязательства, возникших при купле-продаже интеллектуальной собственности. Стоимость размещения акций составляет 25.45 руб. за одну обыкновенную акцию. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа раскрыла 3,498,338 тыс. руб. в строке «Незарегистрированный капитал», данная сумма не включает в себя стоимость 11,827,112 акций, приобретаемых дочерней Компанией Группы Лайфбио. Выпуск был зарегистрирован в 2017 году (подробнее см. Примечание 37).

Дивиденды

В 2016 и 2015 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

Убыток на акцию

	2016 г.	2015 г.
Убыток, приходящийся на владельцев обыкновенных акций	(910,474)	(354,772)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (шт.)	151,724,392	151,724,392
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию (руб.)	(6.00)	(2.34)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Обязательства по финансовой аренде

Обязательства по финансовой аренде связаны с договорами аренды транспортных средств, учитываемых в составе основных средств. В таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи по указанным договорам финансовой аренды:

	В течение будущего года	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2016 г.				
Будущие минимальные арендные платежи	2,444	-	-	2,444
За вычетом будущих процентных расходов	(212)	-	-	(212)
Текущая стоимость будущих минимальных арендных платежей	2,232	-	-	2,232
На 31 декабря 2015 г.				
Будущие минимальные арендные платежи	5,579	2,444	-	8,023
За вычетом будущих процентных расходов	(905)	(212)	-	(1,117)
Текущая стоимость будущих минимальных арендных платежей	4,674	2,232	-	6,906

29. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Кредиторская задолженность перед поставщиками	208,069	179,917
Кредиторская задолженность перед персоналом	22,058	17,553
Авансы полученные	65,376	37,968
Прочая кредиторская задолженность	67,594	10,848
	363,097	246,286

В составе прочей кредиторской задолженности включена задолженность перед ООО «Синбио» за доли в компании ООО «Айсген» в общей сумме 62,470 тыс. руб.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Оценочные резервы

На 31 декабря 2016 оценочные резервы были представлены следующими статьями:

	Резерв на оплату неиспользованных отпусков	Резерв под неполученные счета	Резерв под прочие расходы	Итого
На 1 января 2015 г.	15,149	-	28,196	43,345
Начислено	12,756		118,960	131,716
Использовано	(10,669)		-	(10,669)
Восстановлено	-		-	-
На 31 декабря 2015 г.	17,236	-	147,156	164,392
Начислено	12,165		142,987	155,152
Приобретение дочерней компании	7,366	72,653		80,019
Использовано	(17,240)	(30,721)	(2,000)	(49,961)
Восстановлено	-		-	-
Трансляционная разница	309	941		1,250
На 31 декабря 2016 г.	19,836	42,873	288,143	350,852

Резерв на оплату неиспользованных отпусков рассчитывается как количество неиспользованных дней отпуска на 31 декабря по каждому работнику, умноженное на его среднедневную зарплату, включая страховые взносы в фонды социального назначения. По мнению руководства, фактический расход по оплате неиспользованных отпусков не превысит сумму резерва, отраженную в отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 г.

Резервы под полученные счета были начислены по счетам, которые не были получены, но должны были быть выставлены группе по условиям договоров.

Резервы под прочие расходы были начислены на основе оценки руководством высокой вероятности понесения дополнительных расходов. Резерв под прочие расходы включает в себя резерв под невыполнение условий по ряду договоров в общей сумме 278,651 тыс. руб., а также резервы под прочие расходы в общей сумме 9,492 тыс. руб. В общем движении резерва под прочие убытки в 2016 году прошло изменение резерва под аудит в общей сумме 281 тыс. руб., данное изменение было классифицировано как административные расходы.

31. Обязательства по прочим налогам

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Страховые взносы в фонды социального назначения, РФ	5,472	14,047
Налог на доходы физических лиц, РФ	5,627	11,314
Налог на добавленную стоимость, РФ	5,351	3,660
Налог на имущество, РФ	607	810
Прочие налоги, РФ	27	2
Прочие налоги, США	3,759	-
Социальные налоги, Эстония	2,806	4,429
Итого	23,649	34,262

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Краткосрочные займы полученные

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. краткосрочные займы полученные были представлены следующими займами:

	На 31 декабря 2016 г.			На 31 декабря 2015 г.		
	Дата погашения	Ставка	Сумма	Дата погашения	Ставка	Сумма
Ephag AS	30/06/2017	8%	1,433	31/12/2016	8%	6,432
ООО «Синбио»	31/12/2017	10%	28,015			
FDS Pharma	20/09/2017	2%	10,484			-
Angport Ltd			-	31/12/2016	2%	2,404
Физические лица			-	31/12/2016	2%	1,120
			39,932			9,956

33. Краткосрочные векселя к оплате

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
OPKO Pharmaceuticals LLC	181,971	218,648
Relative Core Cyprus LLC	-	49,879
Selena LLC	-	10,000
	181,971	278,527

Векселя, выданные в адрес OPKO Pharmaceutical LLC были краткосрочными и вследствие этого не дисконтировались.

34. Финансовые инструменты и финансовые риски

Финансовые риски

Деятельность Группы подвержена влиянию различных финансовых рисков, в основном, кредитного риска и риска ликвидности. Управление данными рисками осуществляется в соответствии с политикой в области рисков, утвержденной руководством Группы.

Кредитный риск

Главная задача Группы при управлении кредитным риском заключается в обеспечении стабильного притока денежных средств, а также в эффективном использовании финансовых активов.

В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа продукции, товаров и услуг производится только покупателям с приемлемой кредитной историей. В число таких процедур входит оценка финансового положения заказчика до заключения договора или осуществления сделки, предыдущий опыт и другие факторы. Управление кредитным риском предусматривает также, при необходимости, судебные процедуры.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности, за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических и прочих факторов, руководство считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв под обесценение, отсутствует.

Денежные средства и их эквиваленты размещаются в финансовых учреждениях с хорошей репутацией, которые на момент размещения средств, по мнению руководства, имеют минимальный риск дефолта.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Концентрация кредитного риска представлена основными покупателями Группы, задолженность каждого из которых превышает 10% общей торговой дебиторской задолженности за минусом резерва под обесценение:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Shire Limited	181,971	-
ООО Фармкомплект	111,482	2,886
ЗАО НПК Катрен	23,716	36,367
ООО Сибмедино	5,894	35,459
ЗАО Фармстор	13,554	16,461
Прочие	86,492	60,393
	423,109	148,680

Ликвидный риск

Подход Группы к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы по мере возможности обеспечить уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения финансовых обязательств, как в нормальных, так и в сложных условиях без понесения чрезмерных убытков и без угрозы для репутации Группы. При управлении риском ликвидности Группа стремится применять принцип осмотрительности, что предполагает наличие достаточного объема денежных средств, а также возможности финансирования посредством привлечения достаточного объема кредитных средств.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств Группы по контрактным срокам погашения, в основе которого лежат недисконтированные денежные потоки с учетом начисления будущих процентов по процентным обязательствам.

	В течение будущего года	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы	43,105	-	-	43,105
Векселя к оплате	181,971	-	-	181,971
Обязательства по финансовой аренде	2,444	-	-	2,444
Кредиторская задолженность	213,193	-	-	213,193
Итого на 31 декабря 2016	440,713	-	-	440,713

	В течение будущего года	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы	10,568	-	-	10,568
Векселя к оплате	278,527	-	-	278,527
Обязательства по финансовой аренде	5,579	2,444	-	8,023
Кредиторская задолженность	190,765	-	-	190,765
Итого на 31 декабря 2015	485,439	2,444	-	487,883

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Управление капиталом

При управлении капиталом Группа преследует цель сохранить способность продолжать функционирование в качестве непрерывно действующего предприятия, обеспечить стабильную кредитоспособность и адекватный уровень капитала для ведения деятельности, а также поддерживать оптимальную структуру капитала для снижения его стоимости. В 2016 году изменений в указанные цели не вносилось.

Валютный риск

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения к обоснованно возможным изменениям обменного курса иностранной валюты при неизменности прочих параметров:

	Увеличение/уменьшение курса доллара США	Увеличение/(уменьшение) прибыли до налогообложения
2016 г.	30.00% -30.00%	271,244 (271,244)
2015 г.	30.00% -30.00%	176,836 (176,836)
	Увеличение/уменьшение курса Евро	Увеличение/(уменьшение) прибыли до налогообложения
2016 г.	30.00% -30.00%	9,053 (9,053)
2015 г.	30.00% -30.00%	19,070 (19,070)
	Увеличение/уменьшение курса фунта стерлингов	Увеличение/(уменьшение) прибыли до налогообложения
2016 г.	30.00% -30.00%	2,625 (2,625)
2015 г.	30.00% -30.00%	- -
	Увеличение/уменьшение курса японской иены	Увеличение/(уменьшение) прибыли до налогообложения
2016 г.	30.00% -30.00%	15,780 (15,780)
2015 г.	30.00% -30.00%	- -

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, по категориям:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы:				
Долгосрочные инвестиции	2,592,104	не определяется	168,607	137,436
Займы сотрудникам	1,146	570	2,218	1,846
Инвестиции в наличии для продажи	87,515	87,515	74,456	74,456
Краткосрочные финансовые активы	-	-	225,936	225,936
Краткосрочные финансовые вложения	36,000	36,000	38,285	38,285
	2,716,765	124,085	509,502	477,959
Финансовые обязательства:				
Обязательства по финансовой аренде	2,232	2,361	6,906	6,802
Векселя к оплате	181,971	181,971	278,527	278,527
Кредиты и займы	39,932	39,932	9,956	9,956
	224,135	224,264	295,389	295,285

Для оценки справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской и кредиторской задолженности, а также векселей к оплате, выпущенных в адрес ОРКО Pharmaceuticals LLC - Примечание 34, - приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных инструментов.
- Справедливая стоимость инвестиций, имеющих в наличии для продажи, где это было возможно, определялась по рыночным котировкам на конец отчетного периода
- Справедливая стоимость векселей выданных и займов, выданных и полученных, а также обязательств по финансовой аренде определялась путем дисконтирования стоимости соответствующих денежных потоков по рыночным ставкам для схожих финансовых инструментов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Распределение справедливой стоимости по уровням приведено в таблице ниже:

	31 декабря 2016			31 декабря 2015		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы						
Займы сотрудникам	-	-	570	-	-	1,846
Долгосрочные инвестиции	56,880	-	-	-	-	-
Инвестиции в наличии для продажи	71,867	-	15,648	63,913	-	10,543
Краткосрочные финансовые активы	-	-	-	-	225,936	-
Краткосрочные финансовые вложения	-	-	36,000	-	-	38,285
Итого	128,747	-	52,218	63,913	225,936	50,674
Финансовые обязательства						
Обязательства по финансовой аренде	-	-	2,361	-	-	6,802
Векселя к оплате	-	-	181,971	-	-	278,527
Кредиты и займы	-	-	39,932	-	-	9,956
Итого	-	-	224,264	-	-	295,285

На 31 декабря 2016 г. (аналогично на 31 декабря 2015 г.) не было перемещений между уровнями определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств.

35. Условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной 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.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами, что, однако, происходит на фоне умеренного и стабильного укрепления национальной валюты. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к некоторому ограничению доступности капитала и сохранению его высокой стоимости. Тем не менее снижение инфляции, улучшение экономических перспектив, а также планируемое в 2017 году смягчение денежной политики Центрального Банка России позволяют ожидать благотворного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что она предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. Условные обязательства (продолжение)

Судебные разбирательства

В ходе своей обычной деятельности Группа может выступать одной из сторон судебных разбирательств. В частности, Группа может быть ответчиком по возможным претензиям третьих сторон. Руководству Группы не известно о каких-либо других существующих на дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности или других потенциально возможных претензий к Группе, которые могли бы оказать на нее существенное влияние.

Налогообложение

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

В 2016 году начали действовать изменения в налоговом законодательстве, направленные против использования низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2016 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Компания в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. По оценке Компании, величина негативных последствий в результате различной интерпретации норм налогового законодательства, оценка которых представляется возможной, не превысит кумулятивно 2 915 000. Тем не менее, существуют налоговые риски средней вероятности, количественная оценка которых не представляется возможной.

Трансфертное ценообразование

Российские правила о трансфертном ценообразовании позволяют налоговым органам контролировать цены для целей налогообложения и начислять дополнительные налоговые обязательства в отношении определенных сделок налогоплательщика, если цена сделки отличается от рыночного уровня цен.

Руководство Группы полагает, что применяемые им цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедряет процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Тем не менее, в связи с недостаточной ясностью действующего законодательства о трансфертном ценообразовании и отсутствием сложившейся судебной практики, не исключено, что налоговые органы могут занять позицию по определению рыночных цен в сделках Группы, которая будет отличаться от позиции Группы. В результате, налоговые органы могут произвести доначисление налоговых обязательств, если Группа не сможет отстоять свою позицию по определению рыночных цен. На данный момент, в связи с отсутствием практики, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако не исключено, что они могут оказать влияние на финансовые результаты Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Операции со связанными сторонами

Информация о сделках с предприятиями, являющимися для Группы прочими связанными сторонами, представлена ниже:

	2016 г.	2015 г.
Выручка		
ООО «Синбио»	122	389
ЗАО «Фармавит»	284	938
	406	1,327
Процентный доход		
Xenetic Biosciences Inc.	10,612	9,994
CLS Therapeutics Limited	257	219
Angport Ltd	1,613	1,463
	12,482	11,676
Себестоимость		
FDS Pharma	1,943	26,034
	1,943	26,034
Административные расходы		
ЗАО «Крионикс»	-	127
	-	127
Расходы на научно-исследовательские разработки		
SciVac Therapeutics Inc.	33,932	5,879
	33,932	5,879

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Прочая дебиторская задолженность		
FDS Pharma	-	4,111
ЗАО «Фармавит»	538	245
ООО «Синбио»	635	491
	1,173	4,846
Долгосрочные авансы выданные		
SciVac Therapeutics Inc.	122,668	213,325
	122,668	213,325
Авансы выданные		
OPKO Pharmaceuticals LLC	312,755	312,755
SciVac Therapeutics Inc.	14,468	17,946
ООО «Праймсинтез»	951	-
ООО «Синбио»	3	-
FDS Pharma	423	423
	328,600	331,124
Краткосрочные векселя к получению		
Xenetic Biosciences Inc.	-	279,549
	-	279,549
Инвестиции в связанные компании		
ООО «Праймсинтез»	635	635
ООО «Синбио»	2,507,338	-
VBI Vaccines Inc.	56,832	109,350
	2,564,805	109,985
Краткосрочные финансовые вложения		
Angport Ltd	27,928	31,803
CLS Therapeutics	5,635	6,475
	33,563	38,278
Кредиторская задолженность перед поставщиками		
OPKO Pharmaceuticals LLC	15,164	18,221
ЗАО «Крионикс»	356	356
Ephag AS	11	11
SciVac Therapeutics Inc.	6,054	5,861
	21,585	24,449
Прочая кредиторская задолженность		
ООО «Синбио»	62,470	-
Ephag AS	-	144
	-	144
Задолженность перед акционерами		
Relative Core Cyprus Limited	550,000	-
ООО «Айсген»	1,470,008	-
АО «Роснано»	1,478,330	-
	3,498,338	-
Краткосрочные кредиты и займы		
ООО «Синбио»	28,015.34	-
FDS Pharma	10,505	-
EPhaG AS ⁽¹⁾	1,433	5,452
	39,953	5,452
Краткосрочные векселя к оплате		
OPKO Pharmaceuticals LLC	181,971	218,648
Relative Core Cyprus Limited	-	49,879
	181,971	218,648

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Операции со связанными сторонами (продолжение)


Операции с ключевым управленческим персоналом

Компенсация, выплачиваемая ключевому персоналу за выполнение им соответствующих функций, состоит из заработной платы по договору и премий по результатам деятельности. Выплаты ключевому управленческому персоналу в 2016 году составили 7,284 тыс. руб. (2015 г.: 17,605 тыс. руб.).

37. События после отчетной даты

27 февраля 2017 г. Банк России зарегистрировал отчет об итогах дополнительного выпуска 149,286,362 именных бездокументарных обыкновенных акций Компании номинальной стоимостью 5 рублей. Количество размещенных ценных бумаг, оплаченных денежными средствами – 17,328,093 штуки. Количество размещенных ценных бумаг, оплаченных иным имуществом – 98,520,156 штук. Количество размещенных ценных бумаг, оплаченных путем зачетом встречных требований – 33,438,113 штук.

В результате Группа получила контроль над ООО «Синбио».



Генеральный директор
Кругляков П.В.

02 мая 2017 г.