

Публичное акционерное общество «Красфарма»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Публичное акционерное общество «Красфарма»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13

**Аудиторское заключение
независимого аудитора**

Акционерам
Публичного акционерного
общества «Красфарма»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Красфарма» (далее по тексту именуемого также Общество, аудируемое лицо) и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «Красфарма» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2017 года, их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями. Мы полагаем, что

полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Общества, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного

искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации об организациях или хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение

аудита Группы. Мы несем полную ответственность за наше аудиторское мнение.

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

Директор ООО «Аудит-С»



В.А. Синельников

Сведения об аудируемом лице:

Наименование: Публичное акционерное общество «Красфарма»

Сокращенное наименование: ПАО «Красфарма»

Основной государственный регистрационный номер в Едином государственном реестре юридических лиц – 1022402295112, дата внесения записи в Единый государственный реестр юридических лиц - 2 сентября 2002 г.

Место нахождения (адрес): 660042, Россия, г. Красноярск, ул. 60 лет Октября, 2.

Сведения об аудиторе:

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Аудит-С»

Сокращенное наименование: ООО «Аудит-С»

Основной государственный регистрационный номер в Едином государственном реестре юридических лиц – 1022402652678, дата внесения записи в Единый государственный реестр юридических лиц – 19 сентября 2002 г.

Место нахождения (адрес): 660049, Россия, г. Красноярск, пр-кт Мира, д. 7 Г, офис 67.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов: ООО «Аудит-С» включено в реестр аудиторов и аудиторских организаций Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (сокращенное наименование саморегулируемой организации аудиторов - СРО ААС, ИНН - 7729440813, ОГРН - 1097799010870) 30.11.2016, основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций СРО ААС - 11606064243.

28 апреля 2018 г.

ПАО «Красфарма»
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся
31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2017	2016
Выручка	6	1 885 810	1 970 191
Операционные расходы	7	(1 526 067)	(1 823 252)
Прочие операционные доходы	6	21 412	83 833
Результаты операционной деятельности		381 155	230 772
Финансовые доходы	9	6 613	3 043
Финансовые расходы	9	(19 107)	(5 539)
Чистые финансовые расходы		(12 494)	(2 496)
Прибыль до налогообложения		368 661	228 276
Расходы по налогу на прибыль	10	(91 472)	(50 891)
Прибыль за отчетный год		277 189	177 385
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		277 189	177 385
Прибыль, приходящаяся на собственников Компании		277 189	177 385
Итого совокупный доход, приходящийся на собственников Компании		277 189	177 385
Прибыль на акцию	19		
- базовая (в российских рублях)		216,34	138,45
- разводненная (в российских рублях)		216,34	138,45

Консолидированная финансовая отчетность утверждена и подписана от имени руководства Компании 27 апреля 2018 года:

Генеральный директор


Н.В. Новикова

Главный бухгалтер


М.В. Давыдова



ПАО «Красфарма»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	1 523 403	1 204 060
Нематериальные активы	12	9 953	7 896
Инвестиции и внеоборотные финансовые активы	14	18 009	17 809
Отложенные налоговые активы	13	5 842	1 623
Итого внеоборотных активов		1 557 207	1 231 388
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	15	309 831	226 314
Торговая дебиторская задолженность	16	369 243	513 821
Прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	16	184 783	233 407
Авансовые платежи по налогу на прибыль		15 213	37 689
НДС к возмещению		1 271	-
Запасы	17	391 857	387 613
Итого оборотных активов		1 272 198	1 398 844
Всего активов		2 829 405	2 630 232

ПАО «Красфарма»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	18	77 998	77 998
Эмиссионный доход	18	813 161	813 161
Нераспределенная прибыль		964 661	687 472
Капитал, относимый к собственникам Компании		1 855 820	1 578 631
Итого капитала		1 855 820	1 578 631
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	46 171	395 936
Отложенные налоговые обязательства	13	137 676	138 087
Итого долгосрочных обязательств		183 847	534 023
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	441 525	24 287
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	328 946	470 997
Задолженность по расчетам с персоналом		15 720	13 306
Налог на прибыль к уплате		-	32
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение		3 547	8 956
Итого краткосрочных обязательств		789 738	517 578
Итого обязательств		973 585	1 051 601
Всего собственного капитала и обязательств		2 829 405	2 630 232

ПАО «Красфарма»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2017 г.	2016 г.
Операционная деятельность			
Денежные поступления от клиентов		2 088 235	1 973 259
Денежные платежи поставщикам		(1 337 883)	(1 512 101)
Денежные платежи работникам и связанные с ними отчисления		(285 424)	(274 273)
Полученные проценты		3 473	822
Уплаченный налог на прибыль		(69 451)	(69 050)
Прочие платежи		(36 427)	(27 904)
		362 523	90 753
Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности			
Инвестиционная деятельность			
Поступления от продажи основных средств		3 815	42
Приобретение основных средств		(302 594)	(233 053)
Поступления от продажи долевых инструментов		4 415	18 830
Приобретение доли в ассоциированной компании		(500)	-
		(294 864)	(214 181)
Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности			
Финансовая деятельность			
Поступления займов, кредитов		50 640	399 200
Выплаты займов, кредитов		(13 046)	(105 435)
Проценты уплаченные		(11 947)	(1 423)
		25 647	292 342
Чистые потоки денежных средств, полученные от (использованные в) финансовой деятельности			
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		93 306	168 914
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(9 789)	(10 138)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	15	226 314	67 538
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	15	309 831	226 314

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 13-39, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Красфарма»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся
31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал (Прим. 18)	Эмиссионный доход (Прим. 18)	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относимый к собственникам Компании	Итого капитала
На 1 января 2016 г.	77 998	813 161	510 087	1 401 246	1 401 246
Прибыль за отчетный период	-	-	177 385	177 385	177 385
Итого совокупный доход	-	-	177 385	177 385	177 385
На 31 декабря 2016 г.	77 998	813 161	687 472	1 578 631	1 578 631
На 1 января 2017 г.	77 998	813 161	687 472	1 578 631	1 578 631
Прибыль за отчетный период	-	-	277 189	277 189	277 189
Итого совокупный доход	-	-	277 189	277 189	277 189
На 31 декабря 2017 г.	77 998	813 161	964 661	1 855 820	1 855 820

1. Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Красфарма» (далее – «Компания» или ПАО «Красфарма») и его дочерней организации, указанной в Примечании 5, совместно именуемых «Группа», подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Компания создана в июне 1993 года (зарегистрирована Постановлением Администрации г. Красноярска от 2 июня 1993 года № 193) в ходе программы приватизации российских предприятий путем преобразования комбината «Красноярскмедпрепараты», специализировавшегося на выпуске жизненно важных лекарственных средств.

Свою производственную деятельность Компания начала в 1959 году с выпуска пенициллина после завершения строительства завода «Красноярскмедпрепараты» в г. Красноярске. Позднее на заводе были введены технологические потоки по производству стрептомицина (1960 год), кровезаменителей на основе декстрина (1966 год) и инфузионных растворов (1969 год.).

Компания зарегистрирована по адресу: Россия, 660042, г. Красноярск, ул. 60 лет Октября, 2.

Компания имеет филиалы в Российской Федерации в городах Ставрополь и Владивосток.

Основной деятельностью Компании является производство и реализация готовых лекарственных средств.

Долговые и долевыми инструментами Компании не обращаются на открытом рынке.

На 31 декабря 2017 года фактическая численность сотрудников Группы составляла 700 человек (на 31 декабря 2016 года: 742 человека; на 1 января 2016 года: 763 человека).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события увеличили предполагаемые риски ведения бизнеса в Российской Федерации. Введение экономических санкций в отношении России со стороны некоторых стран, а также ответные санкции со стороны Российской Федерации привели к усилению экономической неопределенности, включая большую волатильность рынка

капитала, обесценение российского рубля, сокращение одновременно внутренних и внешних прямых инвестиционных потоков и значительное снижение доступности кредитов. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы посредством государственного тарифного регулирования. Тарифы Группы на тепловую энергию контролируются Региональной энергетической комиссией.

Государственная регистрация предельных отпускных цен на лекарственные препараты, включенные в перечень жизненно необходимых и важнейших лекарственных препаратов, ведение государственного реестра предельных отпускных цен производителей на лекарственные препараты, включенные в перечень жизненно необходимых и важнейших лекарственных препаратов, осуществляются в порядке, установленном Правительством Российской Федерации.

В соответствии с Федеральным законом «Об обращении лекарственных средств» разработаны и утверждены Правительством Российской Федерации правила государственного регулирования цен на лекарственные препараты, включенные в перечень жизненно необходимых и важнейших лекарственных препаратов. Продукция ПАО «Красфарма» входит в перечень жизненно необходимых и важнейших лекарственных препаратов и цены на нее подлежат государственному регулированию.

2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), утвержденными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

(б) База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, оцениваемых по справедливой стоимости, и основных средств, которые были оценены по справедливой стоимости, применяемой в качестве условной первоначальной стоимости по состоянию на 1 января 2011 года в рамках перехода на МСФО.

Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО (IAS) 29») Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО (IAS) 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО (IAS) 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду. Поскольку характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года, Компания не применяет положения МСФО (IAS) 29, за исключением компонентов капитала, кроме нераспределенной прибыли и прироста стоимости от переоценки, с даты внесения средств в капитал или иного

возникновения компонентов. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 2003 года.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании и ее дочерних обществ. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики, и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлены в примечании 16 - резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности.

3. Существенные положения учетной политики

Ниже описаны существенные положения учетной политики, использованные Группой на постоянной основе при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(а) Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность представляет собой финансовую отчетность Группы, включающей Компанию и ее дочернюю организацию, по состоянию на 31 декабря 2017 г.

Дочерними являются организации, контролируемые Группой. Контроль имеет место в тех случаях, когда Группа правомочна определять финансовую и хозяйственную политику какой-либо организации с целью получения экономических выгод от ее деятельности. При оценке наличия контроля в расчет принимается влияние потенциальных прав голосования, которые могут быть использованы на момент проведения такой оценки.

Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность Компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все

внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключены.

(б) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в капитал, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом убытков от их обесценения. К дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, на банковских счетах, краткосрочные банковские депозиты, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости, банковские векселя со сроком платежа «по предъявлению».

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из других категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

Некотируемые долевыми инструментами, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Все финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору, или истекает срок их действия.

Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Прочие финансовые обязательства представляют собой займы и кредиты, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность.

(в) Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.

(г) Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

(д) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Условная первоначальная стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2011 года, то есть на дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату. В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую

стоимость активов, возведенных собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости этого оборудования.

Когда отдельные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и его стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами, – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива либо иной заменяющей фактическую стоимость величины за вычетом его остаточной стоимости.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Здания	10-70 лет
Машины и оборудование	6-20 лет
Прочие	1-40 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

(е) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Амортизация начисляется с момента готовности нематериальных активов к использованию линейным способом в отношении программного обеспечения и лицензий и методом списания пропорционально выработке в отношении затрат на разработку на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такие методы наиболее точно отражают ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов. Начисленная амортизация признается в прибыли или убытке за период в составе операционных расходов.

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

программное обеспечение	2-4 года;
лицензии	1-5 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(ж) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой цене продажи.

В фактическую себестоимость запасов включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной себестоимости.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(з) Обесценение

(и) Непроизводные финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки будущего банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевые ценные бумаги является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения финансовых активов, отнесенных в категорию имеющих в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой стоимости.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС.

Корпоративные активы Группы не генерируют независимые денежные потоки и используются более чем одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на разумной и последовательной основе, и проверка их на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Убытки от обесценения ЕГДС признаются в том случае, если балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой относится данный актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от

обесценения ЕГДС относятся на пропорциональной основе на уменьшение балансовой стоимости активов в составе соответствующей ЕГДС.

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(и) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству.

(к) Выручка

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Выручка от продажи товаров признается, как правило, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

Выручка от продажи тепловой энергии признается в составе прибылей и убытков по факту поставки тепловой энергии.

(л) Курсовые разницы

Курсовые разницы, имеющие операционный характер (возникающие в отношении экспортной выручки, торговой кредиторской задолженности по приобретенным товарно-материальным запасам, денежных средств на валютных счетах), отражаются в оценке нетто в составе операционной деятельности.

(м) Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают процентные доходы по процентным финансовым активам. По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, 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 финансовых доходов.

В состав финансовых расходов включаются затраты по займам, амортизация дисконта по резервам и убытки от обесценения финансовых активов, отличных от торговой и прочей дебиторской

задолженности. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением затрат, относящихся к квалифицируемым активам, которые включаются в стоимость этих активов.

(н) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой стоимостью.

Отложенный налог не признается в отношении:

временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не влияющей ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и предприятия, находящиеся под общим контролем, если вероятно, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем;

налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

При определении суммы текущего и отложенного налога Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе, или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая стоимость определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности, и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежит.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение налогооблагаемой прибыли за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(о) Краткосрочные вознаграждения работникам

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(п) Прибыль на акцию

Группа представляет показатель базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, причитающихся на долю держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

(р) Применение новых и измененных стандартов

Поправки (изменения) к стандартам, вступившие в силу по состоянию на 1 января 2017 года, представлены ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» 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. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» 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. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 (с изменениями) «Раскрытие информации об участии в других организациях» - «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12». Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, за исключением описанных в пунктах В10-В16, применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

(с) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Новые стандарты и изменения к стандартам, не вступившие в силу по состоянию на 31 декабря 2017 года, представленные ниже, не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу. Группа пока не может полностью оценить потенциальный эффект от нововведений.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций» рассматривают 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 обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, 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.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» представляет собой единое руководство по учету договоров аренды, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно 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. 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.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вводит новые требования в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, обесценения и учета хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, за исключением учета хеджирования, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» поясняет, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Организации могут применять данное разъяснение ретроспективно. В качестве альтернативы организация может применять разъяснение перспективно в отношении всех активов, расходов и доходов в рамках сферы применения разъяснения, первоначально признанных на указанную дату или после нее:

- начало отчетного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение; или
- начало предыдущего отчетного периода, представленного в качестве сравнительной информации в финансовой отчетности отчетного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» поясняет, как необходимо применять требования МСФО (IAS) 12 к признанию и оценке в случае, когда существует неопределенность налоговых трактовок в отношении налога на прибыль. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

4. Определение справедливой стоимости

В установленных случаях для целей раскрытия информации определяется справедливая стоимость как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

ПАО «Красфарма»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(а) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности определяется по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

(б) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентов, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

5. Дочерние общества Группы

Дочерним предприятием Компании является ООО «ФармЭнерго» (Россия, г. Красноярск), доля уставного капитала дочернего предприятия, принадлежащая Компании, на 31 декабря 2017 г. - 100% (на 31 декабря 2016 г.: 100%; на 1 января 2016 г.: 100%). Основной деятельностью является производство и продажа тепловой энергии. ООО «ФармЭнерго» включено в консолидированную финансовую отчетность Группы.

В данную консолидированную финансовую отчетность на 31 декабря 2017 г. не включено 1 дочернее предприятие (на 31 декабря 2016 г.: 1; на 1 января 2016 г.: 1), не являющееся существенным для Группы.

6. Выручка и прочие операционные доходы

Выручка	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017	2016
Продажа готовых лекарственных средств	1 861 758	1 894 029
Продажа тепловой энергии (без выручки за теплоноситель)	11 048	48 158
Прочая выручка	13 004	28 004
	1 885 810	1 970 191

Прочие операционные доходы	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017	2016
Доход от аренды	13 835	14 006
Прибыль от выбытия основных средств (Прим. 11)	1 721	58
Положительные курсовые разницы, нетто	1 867	64 657
Прочее	3 989	5 112
	21 412	83 833

ПАО «Красфарма»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017	2016
Изменения [снижение / (прирост)] запасов готовой продукции и незавершенного производства	11 971	(9 239)
Сырье, материалы	928 580	1 136 541
Расходы на персонал (Прим. 8)	279 903	246 215
Услуги сторонних организаций по ремонту и техническому обслуживанию	50 095	70 872
Страхование	259	606
Транспортные расходы	80 756	115 814
Расходы на электроэнергию	32 934	32 751
Амортизация	39 705	24 759
Консультационные, юридические, информационные и аудиторские услуги	15 217	11 874
Расходы по удалению и обработке сточных вод, твердых отходов и аналогичной деятельности	9 640	8 378
Расходы на воду	6 128	6 024
Налоги, кроме налога на прибыль	4 266	4 814
Исследование конъюнктуры рынка		
Списание сомнительных долгов, по которым резерв ранее не создавался	4 373	90
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	1 491	2 128
Создание прочих резервов	7 725	2 640
Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 14)	300	-
Убыток от продажи долевых инструментов с учетом расходов на создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по этим операциям	29 222	139 713
Прочие расходы	23 502	29 272
	1 526 067	1 823 252

8. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017	2016
Расходы на вознаграждение работникам	208 158	186 037
Страховые взносы с заработной платы	63 429	56 394
Резерв под неиспользованные отпуска	7 952	3 401
Прочие расходы на персонал	364	383
	279 903	246 215

Среднесписочная численность персонала Группы в 2017 году составила 687 человек
(в 2016 году: 728 человек).

ПАО «Красфарма»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Финансовые доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017	2016
Финансовые доходы		
Процентный доход	6 613	3 043
	6 613	3 043

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017	2016
Финансовые расходы		
Процентный расход	19 107	5 539
	19 107	5 539

10. Расход по налогу на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017	2016
Расходы по текущему налогу на прибыль		
Отчетный год	(96 102)	(55 162)
	(96 102)	(55 162)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	4 630	4 271
	4 630	4 271
Итого расход по налогу на прибыль	(91 472)	(50 891)

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, что является ставкой налога на прибыль для российских компаний.

Ниже приведена сверка суммы налога на прибыль, рассчитанной исходя из ставки налога на прибыль, действующей в Российской Федерации, где расположены предприятия Группы, и фактической суммы расхода по налогу на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017	2016
Прибыль до налогообложения	368 661	228 276
Налог на прибыль по ставке 20%	(73 732)	(45 655)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль	(17 740)	(5 236)
Итого расход по налогу на прибыль	(91 472)	(50 891)

ПАО «Красфарма»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Основные средства

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Прочие производствен- ные активы	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость/условно-первоначальная стоимость					
На 1 января 2016 г.	632 616	143 395	62 548	205 927	1 044 486
Поступления	79	-	-	279 248	279 327
Перевод между категориями	-	398	57	(455)	-
Выбытия	-	(149)	(137)	-	(286)
На 31 декабря 2016 г.	632 695	143 644	62 468	484 720	1 323 527
Поступления	-	-	2 092	362 206	364 298
Перевод между категориями	-	7 657	8 731	(16 388)	-
Выбытия	(2 795)	(2 618)	-	(1 257)	(6 670)
На 31 декабря 2017 г.	629 900	148 683	73 291	829 281	1 681 155
<i>в том числе по договорам финансовой аренды</i>	-	-	2 092	-	2 092
Амортизация					
На 1 января 2016 г.	(47 303)	(31 615)	(16 076)	-	(94 994)
Амортизационные отчисления за год	(10 744)	(9 889)	(4 126)	-	(24 759)
Выбытия	-	149	137	-	286
На 31 декабря 2016 г.	(58 047)	(41 355)	(20 065)	-	(119 467)
Амортизационные отчисления за год	(20 339)	(13 282)	(6 084)	-	(39 705)
Выбытия	-	1 420	-	-	1 420
На 31 декабря 2017 г.	(78 386)	(53 217)	(26 149)	-	(157 752)
<i>в том числе по договорам финансовой аренды</i>	-	-	(72)	-	(72)
Чистая балансовая стоимость					
На 1 января 2016 г.	585 313	111 780	46 472	205 927	949 492
На 31 декабря 2016 г.	574 648	102 289	42 403	484 720	1 204 060
На 31 декабря 2017 г.	551 514	95 466	47 142	829 281	1 523 403

Прочие производственные активы включают в себя сооружения, передаточные устройства, транспортные средства, инструменты.

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав незавершенного строительства входили авансовые платежи на приобретение основных средств в сумме 113 537 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 224 212 тыс. руб.; на 1 января 2016 года: 117 237 тыс. руб.).

Группа реализует проект реконструкции и технического перевооружения производственного участка, осуществляет создание полностью интегрированного с производственной площадкой складского и лабораторного комплексов. В рамках проекта проведена полная реконструкция здания производственного цеха, созданы система вентиляции и кондиционирования, водоподготовки и водораспределения. Подходит к завершению строительство чистых помещений, смонтировано и успешно прошло испытание технологическое оборудование на участке твердых стерильных форм (сухая рассылка). Начаты работы по организации участка растворов для инфузий: приобретено технологическое оборудование, в рамках подготовительного этапа для организации чистых помещений ведутся общестроительные работы. Подходят к завершению работы по капитальному ремонту полностью интегрированного с производственной площадкой складского комплекса класса А в соответствии с международным стандартом GDP.

Сумма капитализированных процентов в 2017 году составила 21 343 тыс. руб. (в 2016 году: 9 921 тыс. руб.). Ставка капитализации, используемая для определения суммы затрат по займам, подлежащей капитализации в течение года, составила 10,48% в 2017 году (10,49% в 2016 году).

ПАО «Красфарма»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Нематериальные активы

	Затраты на разработку	Программное обеспечение	Итого
Стоимость			
На 1 января 2016 г.	12 978	1 027	14 005
Поступления	838	-	838
На 31 декабря 2016 г.	<u>13 816</u>	<u>1 027</u>	<u>14 843</u>
Поступления	949	1 187	2 136
На 31 декабря 2017 г.	<u>14 765</u>	<u>2 214</u>	<u>16 979</u>
Амортизация			
На 1 января 2016 г.	<u>(5 920)</u>	<u>(1 027)</u>	<u>(6 947)</u>
На 31 декабря 2016 г.	<u>(5 920)</u>	<u>(1 027)</u>	<u>(6 947)</u>
Амортизационные отчисления за год	-	(79)	(79)
На 31 декабря 2017 г.	<u>(5 920)</u>	<u>(1 106)</u>	<u>(7 026)</u>
Чистая балансовая стоимость			
На 1 января 2016 г.	7 058	-	7 058
На 31 декабря 2016 г.	7 896	-	7 896
На 31 декабря 2017 г.	<u>8 845</u>	<u>1 108</u>	<u>9 953</u>

13. Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Консолидированный отчет о финансовом положении		
	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года	На 1 января 2016 года
Основные средства	(122 429)	(121 050)	(122 062)
Нематериальные активы	536	922	530
Запасы	(15 247)	(15 417)	(9 063)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 071	(1 620)	(9 644)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	274	1	(499)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	2 961	700	3
Чистые отложенные налоговые обязательства	<u>(131 834)</u>	<u>(136 464)</u>	<u>(140 735)</u>
Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве:			
Отложенных налоговых активов	5 842	1 623	533
Отложенных налоговых обязательств	(137 676)	(138 087)	(141 268)
Чистые отложенные налоговые обязательства	<u>(131 834)</u>	<u>(136 464)</u>	<u>(140 735)</u>

ПАО «Красфарма»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Движение временных разниц в течение года:

	Консолидированный отчет	
	о совокупном доходе	
	2017 год	2016 год
Основные средства	(1 379)	1 012
Нематериальные активы	(386)	392
Запасы	170	(6 354)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 691	8 024
Торговая и прочая кредиторская задолженность	273	500
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	2 261	697
Расходы по отложенному налогу на прибыль	4 630	4 271
Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве:		
Отложенных налоговых активов	4 219	1 090
Отложенных налоговых обязательств	411	3 181
Чистые отложенные налоговые обязательства	4 630	4 271
Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто		
	2017 год	2016 год
Сальдо на 1 января	(136 464)	(140 735)
Расходы по налогу на прибыль, признанные в составе прибыли или убытка (Прим. 10)	4 630	4 271
Сальдо на 31 декабря	(131 834)	(136 464)

Временные разницы по основным средствам связаны с расхождениями в нормах амортизации для целей бухгалтерского и налогового учета и с различиями между балансовой стоимостью основных средств и их налоговой стоимостью.

14. Инвестиции и внеоборотные финансовые активы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	1 января 2016 г.
Инвестиции в ассоциированные компании	500	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17 509	17 809	141 879
	18 009	17 809	141 879

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в акции компаний, не котируемые на фондовых биржах, уставные капиталы хозяйственных обществ.

В сентябре 2017 года Компания совместно с Открытым акционерным обществом "Дальхимфарм" учредила ассоциированную компанию - Общество с ограниченной ответственностью "Новая фарма", государственная регистрация создания которой осуществлена 03.10.2017. Доля Группы в новой компании составила 50%.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 г., убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в размере 300 тыс. руб. был признан в составе прибыли и убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.: 0 тыс. руб.) (Примечание 7).

ПАО «Красфарма»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>1 января 2016 г.</u>
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в национальной валюте	32 815	42 456	3 526
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в иностранной валюте	116 016	51 367	13 476
Банковские депозиты краткосрочные	161 000	91 168	50 536
Средства на аккредитивах в иностранной валюте	-	40 323	
Банковские векселя со сроком платежа "по предъявлении"	-	1 000	-
	<u>309 831</u>	<u>226 314</u>	<u>67 538</u>

Остатки денежных средств и их эквивалентов, недоступных для использования Группой (на аккредитиве в пользу поставщика - обеспечение платежа по договору на поставку оборудования), на 31 декабря 2017 года составляют 0 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 40 323 тыс. руб.; на 1 января 2016 года: 0 тыс. руб.).

16. Дебиторская задолженность и авансы выданные

Торговая дебиторская задолженность

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>1 января 2016 г.</u>
Финансовые активы:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	373 884	518 456	494 439
Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(4 641)	(4 635)	(5 393)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	<u>369 243</u>	<u>513 821</u>	<u>489 046</u>

ПАО «Красфарма»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Прочая дебиторская задолженность и авансы выданные

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>1 января 2016 г.</u>
Финансовые активы:			
Прочая дебиторская задолженность	167 837	121 987	146 875
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(92 268)	(1 612)	(1 612)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	75 569	120 375	145 263
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)	46 947	44 737	42 527
Нефинансовые активы:			
Авансы поставщикам и подрядчикам	44 888	48 482	50 087
Авансы поставщикам и подрядчикам, нетто	44 888	48 482	50 087
Предоплата по прочим налогам	17 379	19 813	32 305
	184 783	233 407	270 182

17. Запасы

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>1 января 2016 г.</u>
Сырье и материалы	189 945	172 288	172 950
Готовая продукция	168 707	169 805	118 305
Незавершенное производство	40 930	51 803	94 064
Итого запасы	399 582	393 896	385 319
Резерв под обесценение запасов	(7 725)	(6 283)	(4 508)
Итого	391 857	387 613	380 811

В качестве обеспечения по кредитным договорам в залоге находились запасы на 31 декабря 2017 г. стоимостью 0 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 116 417 тыс. руб.; на 1 января 2016 г.: 114 348 тыс. руб.)

ПАО «Красфарма»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Капитал

(а) Уставный капитал

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>1 января 2016 г.</u>
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (штук)	1 281 239	1 281 239	1 281 239
Номинальная стоимость 1 акции (в рублях)	50	50	50
Номинальная стоимость	<u>64 062</u>	<u>64 062</u>	<u>64 062</u>
Сумма, скорректированная с учетом инфляции	<u>77 998</u>	<u>77 998</u>	<u>77 998</u>
Итого уставного капитала	<u>77 998</u>	<u>77 998</u>	<u>77 998</u>

Все обыкновенные акции обладают одинаковыми правами. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2017 года и до даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности решение о выплате дивидендов за 2017 и 2016 годы не принималось.

(в) Эмиссионный доход

Разница между ценой размещения и номинальной стоимостью акций отражена как эмиссионный доход в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете об изменениях в капитале.

19. Прибыль на акцию

	<u>Год, закончившийся 31 декабря</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (штук) за год, закончившийся 31 декабря	1 281 239	1 281 239
Прибыль, приходящаяся на собственников Компании	<u>277 189</u>	<u>177 385</u>
Прибыль на акцию (руб.) - базовая и разводненная	<u>216,34</u>	<u>138,45</u>

ПАО «Красфарма»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые организации	50 183	24 287
Нефинансовые организации	436 146	395 936
Финансовая аренда	1 367	-
За вычетом: краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов и долгосрочной финансовой аренды	<u>(441 525)</u>	<u>(24 287)</u>
	<u>46 171</u>	<u>395 936</u>

Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	440 488	24 287
Краткосрочная часть долгосрочной финансовой аренды	<u>1 037</u>	<u>-</u>
	<u>441 525</u>	<u>24 287</u>

Все кредиты и займы Группы номинированы в рублях.

Эффективная процентная ставка представляет собой рыночную процентную ставку на дату получения кредита или займа. Эффективная процентная ставка: 9,3-11,5%. Стоимость финансового инструмента рассчитана путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договору с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой Группой для аналогичных финансовых инструментов.

Кредиторская задолженность перед финансовыми организациями обеспечена залогом основных средств балансовой стоимостью на 31 декабря 2017 г. - 214 млн. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 206 млн. руб.; 1 января 2016 г.: 378 млн. руб.), а также залогом запасов (прим. 17).

Займы Группы, предоставленные нефинансовыми организациями, имеют фиксированную процентную ставку. Балансовая стоимость займов приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Краткосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов и долгосрочной финансовой аренды	<u>441 525</u>	<u>24 287</u>
	<u>441 525</u>	<u>24 287</u>

21. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	1 января 2016 г.
Торговая кредиторская задолженность	319 222	447 151	648 750
Авансы полученные от клиентов	1 222	3 317	1 687
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	8 502	20 529	11 746
	328 946	470 997	662 183

22. Управление рисками

Деятельность Группы подвержена влиянию различных рисков: финансовых, отраслевых, региональных. Управление данными рисками осуществляется в соответствии с политикой Группы в области рисков.

Политика Группы в области управления рисками направлена на своевременное выявление и предупреждение возможных рисков с целью минимизации их негативного влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности компании. В различных хозяйственных ситуациях Группа использует различные способы достижения оптимального уровня риска. Осуществляется это следующими методами: методом уклонения от риска (отказ от ненадежных партнеров, отказ от рискованных проектов, страхование, поиск поручителей или гарантов); методом компенсации риска (стратегическое планирование деятельности Группы, мониторинг социально-экономической и нормативно-правовой среды); методы локализации риска и метод диверсификации используются по мере необходимости.

Основное внимание при рассмотрении рисков направлено на выявление сценариев, при реализации которых может произойти снижение целевых показателей до критического уровня. Таким образом, выявляются риски, минимизация которых находится в силах Группы. Также существуют риски, повлиять на которые Группа не в силах. Еще существуют риски, которые в настоящее время Группа относит к несущественным, однако допускает, что они могут принять доминирующий характер в будущих периодах. Несмотря на многообразие оценок рисков и методов их устранения, органами управления Группы постоянно ведется работа в области управления рисками и делается все возможное для минимизации рисков для Группы.

Группа использует системный подход в области управления рисками. Основными элементами политики в области управления рисками по каждому направлению являются:

- идентификация риска;
- методология оценки риска;
- разработка и реализация механизмов управления рисками;
- постоянный мониторинг состояния рисков.

С точки зрения мероприятий, осуществляемых с целью минимизации рисков различных видов и уровней, можно отметить также проведение Группой следующих мероприятий:

- формирование резервов и запасов: финансовых, материальных и др. с целью оперативной ликвидации финансовых и оперативных ущербов (например, в результате хищений, ущерба от стихийных бедствий и т.д.);
- страхование имущества, рисков финансовых операций и другие виды страхования;
- установление партнерских отношений, в т.ч. договорных;
- улучшение системы информационного обеспечения (создание постоянно обновляемой информационной среды бизнеса);

- разработка гибкой маркетинговой политики;
- мониторинг и контроль правовой безопасности бизнеса.

В отношении финансовых рисков проводится оценка уровня процентного, валютного, кредитного риска и риска ликвидности.

Управление процентным риском производится путем выбора наиболее оптимальных способов финансирования, согласования срока привлечения ресурсов со сроками реализации проектов, на финансирование которых они направляются. Для обеспечения возможности оптимизации привлекаемых ресурсов проводится развитие кредитной истории, расширение базы потенциальных кредиторов и диверсификация инструментов привлечения. Снижение стоимости привлекаемых ресурсов достигается благодаря политике, направленной на повышение информационной прозрачности. В качестве одного из механизмов управления процентным риском производится прогноз в отношении изменения уровня процентных ставок, и уровень приемлемой долговой нагрузки компании оценивается с учетом этого возможного изменения общего уровня процентных ставок.

В отношении валютного риска оцениваются прогнозы аналитиков в отношении возможного изменения курсов валют и принимаются решения относительно допустимого размера и направления валютной позиции.

В отношении рисков ликвидности Группа поддерживает сбалансированное по срокам соотношение активов и обязательств.

В отношении кредитных рисков применяется анализ финансового состояния контрагентов и система лимитов.

В отношении отраслевых рисков производится оценка состояния отрасли на среднесрочный и долгосрочный период исходя из макроэкономических прогнозов инвестиционных аналитиков. На основе проведенного анализа вырабатывается стратегия развития, направленная на укрепление конкурентных позиций и увеличение рыночной доли компании.

В отношении страновых и региональных рисков производится мониторинг политической и экономической ситуации, а также уровня риска стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения. Все указанные риски в настоящее время характеризуются минимальным уровнем.

Управление правовыми рисками основано на неукоснительном соблюдении действующего законодательства Российской Федерации.

23. Условные активы и обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации продолжает развиваться, и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих основных средств, убытков, вызванных остановками производства, или обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Судебные разбирательства

Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возбужденных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. Руководство полагает, что исход судебных

ПАО «Красфарма»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

разбирательств не окажет существенного негативного воздействия на финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства. Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

24. Сделки между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Лица, которые имеют право распоряжаться более чем 15 процентами от общего количества голосов, принадлежащих на голосующие акции Компании:

ООО «Деловая Гильдия» на 31 декабря 2017 г. - 25,0% (на 31 декабря 2016 г.: 25%);

ООО «Научный Исследовательский Институт Прикладной Биологии» на 31 декабря 2017 г. - 25,0% (на 31 декабря 2016 г.: 25%);

ООО «Технология-К» на 31 декабря 2017 г. - 21,9% (на 31 декабря 2016 г. – 21,9%).

(б) Операции с организациями, имеющими значительное влияние на Компанию

Информация по займам, полученным от организаций, имеющих значительное влияние на Компанию, приведена ниже, а также в Примечании 20.

	01 января		Начисление	Погашено	Перевод из		31 декабря
	2016 г.	Получено			в	31 декабря	
			процентов		долгосрочных	в	2016 г.
					краткосрочные		
Долгосрочные кредиты и займы:							
Основной долг (необеспеченный)	-	200 000	-	-	-	-	200 000
Проценты к уплате (необеспеченный)	-	-	3 733	-	-	-	3 733
	-	200 000	3 733	-	-	-	203 733

ПАО «Красфарма»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	01 января 2017 г.	Получено	Начисление процентов	Погашено	Перевод из долгосрочных в краткосрочные	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные кредиты и займы:						
Основной долг (необеспеченный)	200 000	-	-	-	(200 000)	-
Проценты к уплате (необеспеченный)	3 733	-	19 902	-	(23 635)	-
	203 733	-	19 902	-	(223 635)	-
Краткосрочные кредиты и займы:						
Основной долг (необеспеченный)	-	-	-	-	200 000	200 000
Проценты к уплате (необеспеченный)	-	-	-	-	23 635	23 635
	-	-	-	-	223 635	223 635

Займы привлечены по рыночной ставке процента.

(в) Операции с ключевым управленческим персоналом

Группа не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат вознаграждения в форме заработной платы и премий, оплаты ежегодного отпуска. Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевого управленческого персонала, включая страховые взносы с заработной платы, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила 26 275 тыс. руб. (за 2016 год: 27 695 тыс. руб.).

25. События после отчетной даты

Открытое акционерное общество «Красфарма» переименовано в Публичное акционерное общество «Красфарма». Решением Внеочередного общего собрания акционеров Открытого акционерного общества «Красфарма» (протокол № 3 от 31.01.2018) утвержден Устав Публичного акционерного общества «Красфарма» (новая редакция). Государственная регистрация изменений осуществлена Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 23 по Красноярскому краю 19.02.2018.

Совет директоров ПАО «Красфарма» 30 марта 2018 г. утвердил решение о дополнительном выпуске ценных бумаг Публичного акционерного общества «Красфарма» - обыкновенных именных акций бездокументарной формы, размещаемых путем закрытой подписки в количестве 8 000 000 (восемь миллионов) штук номинальной стоимостью 50,00 руб. каждая.