

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и
аудиторское заключение независимых аудиторов**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	11
Консолидированный отчет о финансовом положении	12
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	13
Консолидированный отчет о движении денежных средств	15
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	16



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам ПАО «Фармсинтез»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Фармсинтез» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельств, изложенных в разделе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*» нашего заключения прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

- Как описано в примечании 5(ii) к консолидированной финансовой отчетности, в 2017 году Группа приобрела дочернюю организацию. Данная операция была отражена как приобретение активов, обязательств и неконтролирующей доли участия, оплаченное акциями Компании, выпуск которых был отражен в 2016 году. На 31 декабря 2016 года Компанией не была произведена оценка справедливой стоимости акций, переданных в оплату на основе допущений, которые можно считать обоснованными. Кроме того, Группа учла приобретенные активы и обязательства по их балансовой стоимости в отчетности дочерней организации и отразила неконтролирующую долю участия на ее основе. Данный подход не соответствует требованиям Международного

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество «Фармсинтез».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1034700559180

Ленинградская область, Всеволожский район, городской поселок Кузьмоловский, Россия

Независимый аудитор АО «КПМГ» – компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative («KPMG International»), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.



стандарта финансовой отчетности (IFRS) 2 «Выплаты, на основе акций» и (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Влияние использования данного подхода на консолидированную финансовую отчетность Группы не определено.

- По состоянию на 31 декабря 2017 года Группой не проводилась оценка возмещаемой стоимости гудвила, балансовая стоимость которого на эту дату составила 431,245 тысяч рублей. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов» требует от руководства проведения надлежащей оценки возмещаемой стоимости гудвила. Влияние данного отступления от требований Международных стандартов финансовой отчетности на данную консолидированную финансовую отчетность не было определено.
- По состоянию на 31 декабря 2017 года Группой проводилась оценка возмещаемой стоимости незаконченных объектов нематериальных активов в сумме 369,008 тысяч рублей, однако некоторые использованные допущения, в частности в отношении будущих объемов продаж, не вполне согласуются с показателями прибыльности Группы в прошлом и текущей ситуацией на рынке и, соответственно, не являются обоснованными. Влияние данного отступления от требований Международных стандартов финансовой отчетности на данную консолидированную финансовую отчетность не было определено.
- По состоянию на 31 декабря 2017 года существуют индикаторы того, что возмещаемая стоимость объектов незавершенного строительства может быть ниже их балансовой стоимости, отраженной в сумме 143,658 тысяч рублей. При наличии таких индикаторов Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов» требует от руководства проведения надлежащей оценки возмещаемой стоимости. Такая оценка не проводилась. Влияние данного отступления от требований Международных стандартов финансовой отчетности на данную консолидированную финансовую отчетность не было определено.
- Группа признала отложенные налоговые активы в сумме 181,421 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года в отношении перенесенных на будущее налоговых убытков и вычитаемых временных разниц. Существуют индикаторы того, что Группа не получит в будущем налогооблагаемой прибыли в достаточном объеме для того, чтобы зачесть накопленные налоговые убытки и вычитаемые временные разницы. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 12 «Налоги на прибыль» требует, чтобы признание отложенного налогового актива происходило в той степени, в которой вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть накопленные налоговые убытки и вычитаемые временные разницы, является высокой. Оценка вероятности получения такой налогооблагаемой прибыли не проводилась. Влияние данного отступления от требований Международных стандартов финансовой отчетности на данную консолидированную финансовую отчетность не было определено.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические

обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на примечание 2(b) к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что Группа понесла убыток в сумме 2,771,269 тысяч рублей и 654,367 тысяч рублей за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 2016 года, соответственно. При этом краткосрочные обязательства превышали оборотные активы на 30,165 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года, а чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности был отрицательным за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 2016 года. Как отмечается в примечании 2(b), эти условия, наряду с другими обстоятельствами, изложенными в примечании 2(b), указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Наше мнение не было модифицировано в отношении этого обстоятельства.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к обстоятельствам изложенным в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Отражение затрат на исследования и разработки

См. примечание 18 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Деятельность Группы связана с проведением исследований и разработок. Все исследования и разработки, которые проводит Группа являются незаконченными.</p> <p>Ввиду существенности сумм незаконченных объектов разработок в отчете о финансовом положении Группы, мы уделили</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Анализ обоснованности критериев, использованных руководством Группы для капитализации затрат на разработки. – Анализ документов, подтверждающих затраты на проведение разработок. – Оценку методологии и основных допущений, использованных независимым оценщиком для оценки



<p>внимание вопросу их отражения.</p> <p>Данный вопрос является ключевым при проведении аудита в виду высокой неопределенности работ, связанных с исследованиями и разработками, а также необходимости применения профессионального суждения руководства Группы в отношении капитализации данных затрат.</p> <p>Кроме того, Группой были получены существенные объекты незавершенных разработок, принадлежащих организации, контроль над которой Группа получила в 2016 году. Для оценки справедливой стоимости указанных объектов в 2017 году Группой был привлечен независимый оценщик. Проверка методологии и допущений, использованных при оценке незавершенных объектов разработок является ключевым при проведении аудита.</p>	<p>Группой справедливой стоимости незавершенных объектов разработок, которые были приобретены в результате получения контроля над дочерней организацией.</p>
--	--



Оценка возмещаемости авансов выданных в отношении незавершенных объектов нематериальных активов

См. примечание 20 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имеет существенные авансы в сумме 312,755 тыс. рублей, выданные более 3 лет назад в отношении разработки объектов нематериальных активов.</p> <p>Оценка возмещаемости данных авансов является ключевым вопросом аудита, в виду высокой неопределенности работ, связанных с разработками и длительным сроком их проведения, а также необходимости применения профессионального суждения в отношении оценки руководства Группы возмещаемости данных авансов.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали:</p> <ul style="list-style-type: none">– Получение от контрагентов подтверждения сумм полученных ими авансов и сроков завершения разработок, по которым были выданы авансы.– Анализ документов, подтверждающих фактическое проведение разработок и предварительных итогов данных разработок, в том числе с использованием публичной информации с целью идентификации возможных индикаторов обесценения.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на примечание 38 к консолидированной финансовой отчетности, в котором изложено, что сравнительные показатели по состоянию на 31 декабря 2016 и за год, закончившийся на указанную дату, были пересчитаны. Наше мнение не было модифицировано в отношении этого обстоятельства.

Прочие сведения в отношении сравнительных показателей

Представленные сравнительные показатели за исключением корректировок, описанных в примечании 38 к данной консолидированной финансовой отчетности, основаны на консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, аудит которой был проведен другим аудитором, чье заключение, датированное 2 мая 2017 года, содержало мнение с оговоркой в отношении той консолидированной финансовой отчетности в связи с тем, что другой аудитор не имел возможность получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении признанной дебиторской задолженности в сумме 125,479 тыс. рублей на 31 декабря 2016 года. В ходе аудита консолидированной финансовой отчетности за 2017 год мы провели аудиторские процедуры в отношении корректировок, описанных в примечании 38 к



консолидированной финансовой отчетности, которые были применены для пересчета консолидированной финансовой отчетности за 2016 год. По нашему мнению, указанные корректировки являются надлежащими и были применены должным образом. В объем нашего задания не входило проведение аудита, обзорной проверки или выполнение каких-либо процедур в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы за 2016 год, за исключением процедур в отношении упомянутых корректировок, и, соответственно, мы не выражаем мнения или уверенности в какой-либо иной форме в отношении консолидированной финансовой отчетности за 2016 год в целом.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов 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;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.



ПАО «Фармсинтез»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 8

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Албу С.А.

Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Россия

26 июля 2018 года



ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2017 г.	2016 г. Пересчитано
Выручка	6	723,501	661,339
Себестоимость	7	(395,228)	(265,273)
Валовая прибыль		328,273	396,066
Государственные субсидии		14,218	24,964
Расходы на исследования и разработки	8	(331,612)	(399,117)
Коммерческие расходы	9	(213,656)	(104,889)
Административные расходы	10	(596,033)	(354,508)
Прочие операционные доходы	11	14,764	13,938
Прочие операционные расходы	12	(230,681)	(160,587)
Убыток в связи с приобретением активов и обязательств ООО «Синбио»	5	(1,861,680)	-
Результаты операционной деятельности		(2,876,587)	(584,133)
Финансовые расходы	13	(5,080)	(400,745)
Финансовые доходы	14	38,928	294,056
Чистые финансовые расходы		33,848	(106,689)
Убыток до налогообложения		(2,842,559)	(690,822)
Экономия по налогу на прибыль	16	71,290	36,455
Убыток за год		(2,771,269)	(654,367)
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют		(116,394)	(315,893)
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(22,030)	19,943
Прочий совокупный убыток за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		(138,424)	(295,950)
Общий совокупный убыток за отчетный год		(2,909,693)	(950,317)
Убыток, причитающийся:			
Собственникам Компании		(2,522,139)	(641,914)
Держателям неконтролирующих долей		(249,130)	(12,453)
		(2,771,269)	(654,367)
Общий совокупный убыток, причитающийся:			
Собственникам Компании		(2,660,563)	(937,864)
Держателям неконтролирующих долей		(249,130)	(12,453)
		(2,909,693)	(950,317)
Убыток на акцию:			
Базовый убыток на акцию (руб.)	25	(9.13)	(4.23)
Разводненный убыток на акцию (руб.)	25	(9.13)	(4.23)

Генеральный директор
Кругляков П.В.
12 июля 2018 года



Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 16 - 68, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2017 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2017	31 декабря 2016 Пересчитано
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	17	411,902	395,233
Нематериальные активы	18	637,761	598,006
Прочие инвестиции	19	241,102	162,884
Займы выданные	23	21	1,146
Гудвил	5	431,245	431,245
Отложенные налоговые активы	16	181,421	110,130
Прочие внеоборотные активы	20	357,641	2,825,833
Итого внеоборотные активы		2,261,093	4,524,477
Оборотные активы			
Запасы	21	206,068	171,096
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	424,019	555,156
Авансы выданные		55,234	284,984
Расходы будущих периодов		10,894	13,517
Займы выданные	23	35,805	36,000
Прочие инвестиции	19	52,443	64,439
Денежные средства и их эквиваленты	24	326,679	378,592
Итого оборотные активы		1,111,142	1,503,784
Итого активы		3,372,235	6,028,261
Капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	25	1,686,723	940,291
Добавочный капитал	25	4,821,610	1,768,704
Незарегистрированный капитал	25	-	3,498,338
Собственные выкупленные акции		(301,000)	-
Накопленный убыток		(4,395,993)	(1,624,724)
Резерв переоценки инструментов, имеющихся в наличии для продажи		7,114	29,144
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(59,187)	57,207
Собственный капитал, приходящийся собственникам Компании		1,759,267	4,668,960
Неконтролирующая доля участия		24,927	302,577
Итого собственного капитала		1,784,194	4,971,537
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по финансовой аренде	26	4,204	-
Кредиты и займы	27	49,383	-
Прочие долгосрочные обязательства	30	392,896	704
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	16	251	265
Итого долгосрочные обязательства		446,734	969
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и начисления	28	416,873	405,974
Резервы	29	471,421	307,979
Доходы будущих периодов	30	39,273	-
Обязательства по прочим налогам		35,023	23,649
Кредиты и займы	27	2,950	39,932
Обязательства по финансовой аренде	26	2,966	2,232
Векселя к оплате	31	172,801	275,989
Итого краткосрочные обязательства		1,141,307	1,055,755
Итого обязательства		1,588,041	1,056,724
Итого собственного капитала и обязательств		3,372,235	6,028,261

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 16 - 68, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
(в Тысячах российских рублей)

Прим	Собственный капитал, причитающийся собственникам Компании									
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Незарегистрированный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв переоценки инструментов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленный убыток	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого
	940,291	1,770,679	-	-	373,100	9,201	(970,359)	2,122,912	-	2,122,912
На 1 января 2016 года										
Общий совокупный убыток										
Убыток за год	-	-	-	-	-	-	(641,914)	(641,914)	(12,453)	(654,367)
Прочий совокупный убыток										
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют	-	-	-	-	(315,893)	-	-	(315,893)	-	(315,893)
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	19,943	-	19,943	-	19,943
Итого прочего совокупного убытка										
	-	-	-	-	(315,893)	19,943	-	(295,950)	-	(295,950)
Общий совокупный убыток за год										
	-	-	-	-	(315,893)	19,943	(641,914)	(937,864)	(12,453)	(950,317)
Операции с собственниками Компании										
Выпуск акций	-	-	3,498,338	-	-	-	-	3,498,338	-	3,498,338
Расходы, связанные с выпуском акций	-	(1,975)	-	-	-	-	-	(1,975)	-	(1,975)
Приобретение дочерних предприятий с неконтролирующими долями	-	-	-	-	-	-	(12,451)	(12,451)	315,030	302,579
Итого операций с собственниками Компании										
	-	(1,975)	3,498,338	-	-	-	(12,451)	3,483,912	315,030	3,798,942
На 31 декабря 2016 года (пересчитано)										
	940,291	1,768,704	3,498,338	-	57,207	29,144	(1,624,724)	4,668,960	302,577	4,971,537

25

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 16- 68, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
(в тысячах российских рублей)

Прим	Собственный капитал, причитающийся собственникам Компании									
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Незарегистрированный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв переоценки инструментов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленный убыток	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого
25	940,291	1,768,704	3,498,338	-	57,207	29,144	(1,624,724)	4,668,960	302,577	4,971,537
	-	-	-	-	-	-	(2,522,139)	(2,522,139)	(249,130)	(2,771,269)
	-	-	-	-	(116,394)	-	-	(116,394)	-	(116,394)
	-	-	-	-	-	(22,030)	-	(22,030)	-	(22,030)
	-	-	-	-	(116,394)	(22,030)	-	(138,424)	-	(138,424)
	-	-	-	-	(116,394)	(22,030)	(2,522,139)	(2,660,563)	(249,130)	(2,909,693)
	746,432	3,052,906	(3,498,338)	-	-	-	-	301,000	-	301,000
	-	-	-	(301,000)	-	-	-	(301,000)	-	(301,000)
	-	-	-	-	-	-	(249,130)	(249,130)	(28,520)	(277,650)
	746,432	3,052,906	(3,498,338)	(301,000)	-	-	(249,130)	(249,130)	(28,520)	(277,650)
25	1,686,723	4,821,610	-	(301,000)	(59,187)	7,114	(4,395,993)	1,759,267	24,927	1,784,194

На 31 декабря 2016 года (пересчитано)

Общий совокупный убыток Убыток за год

Прочий совокупный убыток

Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют
 Нето-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

Итого прочего совокупного убытка

Общий совокупный убыток за год

Операции с собственниками Компании

Выпуск акций

Выкуп собственных акций

Изменение

неконтролирующих долей без изменения контроля

Итого операций с собственниками Компании

На 31 декабря 2017 года

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 16- 68, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетной отчетности

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2017 г.	2016 г. Пересчитано
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(2,842,559)	(690,822)
Корректировки:			
Амортизация основных средств	17	48,136	69,299
Амортизация нематериальных активов	18	2,545	2,623
Финансовые доходы	14	(38,928)	(294,056)
Финансовые расходы	13	5,080	400,745
Прибыль от продажи основных средств	11	(526)	(625)
Резерв под сомнительную дебиторскую задолженность	32	22,222	19
Резерв под авансы выданные		18,130	-
Начисление резервов, свернуто	29	163,442	140,987
Убыток в связи с приобретением активов и обязательств ООО «Синбио»	5	1,861,680	-
		(760,778)	(371,830)
Изменение:			
Торговой и прочей дебиторской задолженности, авансов выданных и расходов будущих периодов	22	132,702	81,674
Запасов	21	(21,575)	32,527
Кредиторской задолженности и обязательств перед персоналом Отложенных доходов и прочих обязательств	28	74,539	(135,575)
		437,647	-
Потоки денежных средств использованные в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов:			
		(137,465)	(393,204)
Налог на прибыль уплаченный		-	46
Проценты уплаченные		-	-
Чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности			
		(137,465)	(393,158)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	17	(9,449)	(11,028)
Приобретение нематериальных активов	18	(14,815)	(22,532)
Приобретение прочих инвестиций	19	(53,091)	(64,265)
Поступления от продажи инвестиций	19	54,512	-
Поступления от продажи основных средств		324	130
Поступления от возврата выданных займов	23	655	1,722
Выдача займов		-	2,310
Приобретение дочерней организации, за вычетом имеющихся у нее денежных средств	5	-	17,761
Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности			
		(21,864)	(75,902)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств	27	37,561	18,079
Платежи по обязательствам финансовой аренды	26	(4,048)	(3,798)
Поступления денежных средств от выпуска акций		-	991,000
Поступления денежных средств от выпуска акций дочерней организацией			268,140
Оплата расходов, связанных с выпуском акций		-	(1,975)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности			
		33,513	1,271,446
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов			
		(125,816)	802,386
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		378,592	7,392
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		73,903	(431,186)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	24	326,679	378,592

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 16 - 68, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о компании

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации, Эстонии и Соединенных Штатах Америки. На бизнес Группы оказывает 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 вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

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.

(b) Организационная структура и деятельность

ПАО «Фармсинтез» (далее - «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 Kevelt AS. В четвертом квартале 2011 года компания Kevelt AS организовала в Финляндии дочернюю организацию Kevelt OY, которая по состоянию на 31 декабря 2017 г. не осуществляла операционную деятельность.
- 2012 В 2012 году Компания выпустила 2,605,000 обыкновенных акций, которые в июле 2012 г. были приобретены компанией Sympatica 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 АО «РОСНАНО» и 13,587,071 акция – ОРКО Pharmaceuticals LLC.
- 16 апреля 2013 г. Компания приобрела 100% акций компании Guardum Pharmaceuticals LLC, США, Флорида у ОРКО Pharmaceuticals LLC и впоследствии заключила соглашения о сотрудничестве с ОРКО Diagnostics LLC и ОРКО IP Holdings II Inc. для дальнейшей разработки и коммерциализации приобретенных через приобретение Guardum Pharmaceuticals технологий. В качестве

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

вознаграждения за услуги группы компаний ОРКО по данным соглашениям, Компания выпустила векселя на общую номинальную стоимость 9,500,000 долларов США (312,755 тыс. руб. по историческому обменному курсу), которые впоследствии полностью были оплачены Компанией.

- 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 – ОРКО 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».
- 2017 В феврале 2017 года был зарегистрирован выпуск 149,286,362 обыкновенных акций Компании, из которых
- 58,087,621 акций были приобретены АО «Роснано», из которых 40,759,528 акций было передано в обмен на долю в компании ООО «Синбио» (Примечание 5),
 - 57,760,628 акций были приобретены ООО «Айсген» в обмен на долю в компании ООО «Синбио»,
 - 21,611,001 акций были куплены Relative Core Cyprus Limited и
 - 11,827,112 акций были приобретены дочерней компанией LifeBio Laboratories и оплачены путём взаимозачёта обязательств, возникших при купле-продаже интеллектуальной собственности (см. примечание 25)..

ErhaG AS, АО «РОСНАНО» и ООО «Айсген» 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	
		2017 г.	2016 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	61.52%	52.53%
ООО «Торговый дом «Фармсинтез»	Российская Федерация	100%	100%

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принципы составления отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена согласно требованиям Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ.

(b) Допущение о непрерывности деятельности

Ввиду убытка полученного Группой в сумме 2,771,269 тыс. рублей за 2017 год (2016: 654,367 тыс. рублей), превышения величины краткосрочных обязательств над величиной оборотных активов на 30,165 тыс. рублей на 31 декабря 2017 года, и отрицательного чистого потока денежных средств, использованных в операционной деятельности за 2017 и 2016 годы, имеется существенная неопределенность в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно в обозримом будущем.

Однако, Руководство Группы подготовило настоящую консолидированную финансовую отчетность исходя из принципа непрерывности деятельности. Убыток по итогам 2017 года был спрогнозирован Группой и связан с увеличением активности Группы в области инноваций, а также приобретением компании ООО «Синбио» (Примечание 5). Линейка разрабатываемых продуктов позволяет сделать предположение о том, что в ближайшие 2-3 года Группа сможет выйти на показатель прибыли. Это подтверждают результаты клинических исследований по разрабатываемым препаратам.

Ожидается стабильный рост продаж по ряду препаратов, которые появились в портфеле Группы за последние 2 года (офтальмологические, противоопухолевые, ангиопротекторные и прочие препараты), ввиду достаточного накопления знаний и опыта применения данных продуктов медицинским сообществом. Кроме того, по препаратам Вазостенон и Глаумакс ожидается рост продаж ввиду их локализации на основном рынке сбыта (Россия), что будет являться конкурентным преимуществом при проведении тендеров государственными медицинскими учреждениями.

Однако, ввиду значительных рисков и высокой неопределённости, связанной с природой научно-исследовательской работы, гарантировать положительный результат работ до проведения определённого объёма исследований не представляется возможным. Группой выполняется ряд научно-исследовательских работ, которые могут привести как к положительному исходу, в результате которого Группа признает у себя на балансе нематериальный актив, так и не дать результата, вследствие чего Группа признает соответствующую сумму расходов на исследования. Вследствие значительного размера убытка, накопленного за предыдущие годы, Группе недостаточно собственных средств, получаемых от операционной деятельности для продолжения выполнения всего запланированного объёма научно-исследовательских работ. Кроме того, существует неопределенность в отношении возможности привлечения достаточного объёма финансирования для продолжения их выполнения.

3. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), Индивидуальная финансовая отчетность компаний Группы составлена в валюте той страны, в которой компания осуществляет свою деятельность (в ее функциональной валюте).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

Функциональная валюта для каждого предприятия Группы определяется отдельно. Для всех российских предприятий функциональной валютой является Российский рубль. Для предприятия Группы, расположенного в Эстонии, функциональной валютой является Евро. Функциональной валютой для предприятий Группы, расположенных в США, является доллар США.

Финансовый результат и финансовое положение дочернего предприятия, функциональная валюта которого отличается от валюты представления, переводится в валюту представления с использованием следующих процедур:

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на дату составления данного отчета о финансовом положении;

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

- доходы и расходы для каждого отчета о совокупном доходе переводятся по обменным курсам валют на даты соответствующих операций; и
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

4. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые оказывают влияние 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 финансовой отчетности, представлена ниже:

- *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.

- *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 2017 г., по мнению руководства, ни один из имеющихся в процессе выполнения НИОКР проектов не отвечал критериям признания в качестве нематериального актива в отчете о финансовом положении.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена ниже:

- *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.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- **Уровень 1:** котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

- Уровень 2: исходные данные, помимо котированных цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

5. Приобретение дочерних компаний

(i) Приобретение Xenetic Biosciences Inc.

27 апреля 2016 г. Группа приобрела 47.2% голосующих акций компании Xenetic Biosciences Inc., в обмен на объекты интеллектуальной собственности, защищающие права на разработку и коммерциализацию препарата Вирекса (Virexxa), и путем конвертации в акции приобретенных ранее конвертируемых процентных векселей Xenetic Biosciences Inc. В результате данной транзакции Группа сохранила контроль над правами, защищающими разработку и коммерциализацию препарата Вирекса.

Xenetic Biosciences Inc. расположена в США и специализируется на научных исследованиях и разработках биологических лекарственных препаратов и инновационных орфанных онкологических препаратов. Акции Xenetic Biosciences Inc. включены в котировальный список фондовой биржи NASDAQ (США). Xenetic Biosciences Inc. владеет 100% в компаниях Xenetic Biosciences Inc. (UK), LipoXen Technologies Ltd (UK), Xenetic Technologies Inc. (USA) и SymbioTec GmbH.

Целью приобретения компании Xenetic Biosciences Inc., является получение доступа к ее исследованиям и разработкам, а также возможность выхода на рынки США и Европы.

23 сентября 2016 года компания Xenetic Biosciences Inc. конвертировала часть обыкновенных голосующих акций в привилегированные, что привело к увеличению доли Группы до 53.28%.

Группа приняла решение об оценке неконтролирующей доли участия в объекте приобретения пропорционально стоимости его чистых активов.

Переданное возмещение

тыс. руб.

Конвертируемые векселя Xenetic Biosciences Inc.	441,182
Объекты интеллектуальной собственности, защищающие права на разработку и коммерциализацию препарата Вирекса	1,002,428
Корректировка для целей расчета переданного возмещения	(1,002,428)
Итого переданное возмещение	441,182

Поскольку права на Virexxa были списаны в расходы в предыдущие периоды, как не удовлетворяющие критериям признания актива, они не использовались в расчете суммы возмещения, переданной при приобретении.

Величина возмещения, переданного при приобретении была уточнена в финансовой отчетности 2017 года по сравнению с суммой, использованной для расчета гудвила в финансовой отчетности за 2016 год, поскольку ранее Группа использовала некорректный курс для перевода в российские рубли стоимости конвертируемых векселей Xenetic Biosciences Inc. на дату приобретения.

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Приобретенные активы и принятые обязательства

В следующей таблице представлена обобщенная информация о признанных суммах в отношении приобретенных активов и принятых обязательств Xenetic Biosciences Inc. на дату приобретения:

	Справедливая стоимость, признанная на дату приобретения
Активы	
Основные средства	3,097
Нематериальные активы	252,094
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
	337,150
Обязательства	
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(279)
Прочие долгосрочные обязательства	(1,577)
Краткосрочные кредиты и займы	(11,378)
Краткосрочные векселя к оплате	(38,438)
Кредиторская задолженность	(266,825)
	(318,497)
Итого чистых идентифицируемых активов	18,653

При оценке справедливой стоимости нематериальных активов применялся метод освобождения от роялти, который учитывает дисконтированные расчетные платежи роялти, которых, как ожидается, можно избежать, в связи с владением патентами являющихся предметом оценки.

Гудвил

Гудвил, признанный в результате приобретения предприятия, был рассчитан следующим образом:

тыс. руб.

Общая величина переданного возмещения	441,182
Неконтролирующая доля, исходя из пропорциональной доли ее владельцев в признанной стоимости активов и обязательств приобретенного предприятия	8,716
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов	(18,653)
Гудвил	431,245

Сумма гудвила, равная 431,245 тыс. рублей, включает сумму будущих экономических выгод от приобретения контроля над Xenetic Biosciences Inc., в виде получения доступа к ее исследованиям и разработкам, а также возможность выхода на рынки США и Европы.

С даты приобретения вклад компании Xenetic Biosciences Inc. в выручку Группы в 2016 году составил 201,105 тыс. рублей, в убыток Группы до налогообложения за 2016 год – 26,233 тыс. рублей. Если бы сделка по приобретению бизнеса была осуществлена 1 января 2016 года, то по оценкам руководства Группы, консолидированная выручка за 2016 год увеличилась бы на 201,105 тыс. рублей, а консолидированный убыток до налогообложения за 2016 год на 1,205,923 тыс. рублей.

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(ii) Приобретение ООО «Синбио»

28 февраля 2017 года Компания получила 100% долей ООО «Синбио» от связанных сторон - АО «Роснано» и ООО «Айсген» в обмен на 98,520,156 собственных акций дополнительной эмиссии, завершённой в 2017 году, по цене 25.45 рублей за штуку (см. также примечание 25).

Данная операция представляет собой приобретение актива, поскольку ООО «Синбио» не является бизнесом. На момент подготовки данной консолидированной финансовой отчетности Группа не завершила оценку справедливой стоимости приобретенных активов, в связи с чем активы и обязательства ООО «Синбио» были включены в настоящую отчетность по их балансовой стоимости на дату приобретения.

Информация о балансовой стоимости активов и обязательств ООО «Синбио» на дату приобретения представлена ниже:

	Балансовая стоимость на дату приобретения
Акции компании Xenetic Biosciences Inc.	468,451
Основные средства	45,359
Незавершенные исследования и разработки	53,900
Запасы	17,765
Займы выданные	28,000
Дебиторская задолженность	62,470
Денежные средства и их эквиваленты	2,196
Кредиторская задолженность	<u>(32,483)</u>
Итого	<u>645,658</u>
Стоимость акций Группы, переданных в обмен на 100% долей ООО «Синбио»	<u>2,507,338</u>
Убыток, в связи с приобретением активов и обязательств ООО «Синбио»	<u>(1,861,680)</u>

6. Выручка

	2017 г.	2016 г.
Выручка от продажи собственной фармацевтической продукции	362,722	302,029
Выручка от перепродажи фармацевтической продукции	249,435	100,258
Оказание услуг	21,855	22,859
Выручка по услугам НИОКР	-	201,105
Прочая выручка	89,489	35,088
	<u>723,501</u>	<u>661,339</u>

Расшифровка выручки от реализации в разрезе географических сегментов представлена ниже:

	2017 г.	2016 г.
Россия	600,719	351,555
США	36,351	208,435
Украина	35,672	23,617
Латвия	23,239	13,976
Узбекистан	7,534	1,374
Эстония	7,037	9,954
Беларусь	5,599	17,557
Азербайджан	2,172	5,312
Казахстан	2,077	3,722
Словения	-	12,471
Израиль	-	11,342
Прочие	3,101	2,024
	<u>723,501</u>	<u>661,339</u>

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В 2016 и 2017 гг. наиболее крупными покупателями медикаментов, являлись следующие контрагенты:

	2017 г.	2016 г.
ООО Пульс ФК	136,900	-
Фирма Евросервис	83,055	44,171
ЗАО НПК Катрен	76,884	18,442
ООО Фармкомплект	64,413	130,212
ЗАО Протек ЦВ	39,247	26,079
ЗАО Пенкрофт фарма	35,982	30,999
Прочие	287,020	411,436
	723,501	661,339

7. Себестоимость

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Товары для перепродажи	208,350	83,149
Оплата труда и обязательные взносы в социальные фонды	67,491	45,626
Материальные затраты	43,984	25,355
Производственные накладные расходы	23,712	15,896
Амортизация основных средств и нематериальных активов	31,351	52,887
Производственные услуги третьих лиц	20,340	42,360
	395,228	265,273

8. Расходы на исследования и разработки

	2017 г.	2016 г.
Услуги третьих лиц	218,813	355,335
Оплата труда и обязательные взносы в социальные фонды	66,170	20,443
Материальные затраты	19,006	14,638
Амортизация основных средств	7,754	8,579
Прочие расходы	19,869	122
	331,612	399,117

В 2016 и 2017 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, Эполонг. Общая сумма государственного финансирования, полученного Группой в 2017 г., составила 14,218 тыс. руб.. (2016 г.: 24,964 тыс. руб.).

9. Коммерческие расходы

	2017 г.	2016 г.
Оплата труда и обязательные взносы в социальные фонды	105,584	67,021
Исследования рынка	30,195	1,762
Расходы на создание резерва по сомнительным долгам	22,222	-
Командировочные расходы	15,007	3,194
Обучение и конференции	10,396	1,173
Транспортные расходы	8,372	5,330
Аренда	4,600	803
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4,501	695
Консультационные услуги	3,133	1,562
Реклама	3,052	15,423
Страхование	2,554	2,263
Регистрационные взносы	2,234	2,873
Прочие расходы	1,806	2,790
	213,656	104,889

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Административные расходы

	2017 г.	2016 г.
Оплата труда и обязательные взносы в социальные фонды	242,177	153,547
Консультационные и юридические услуги	164,808	108,137
Расходы по выплатам акциями дочерней организации	84,982	22,440
Командировочные расходы	25,709	16,172
Аренда	22,268	16,057
Офисные расходы	9,461	4,216
Информационные услуги	7,799	1,533
Амортизация основных средств	7,075	9,759
Услуги связи	4,033	2,490
Услуги банка	3,452	2,286
Транспортные расходы	3,097	1,517
Отчисления в пенсионные планы с установленными выплатами	2,976	6,176
Прочие расходы	18,196	10,178
	596,033	354,508

11. Прочие операционные доходы

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Прибыль от продажи основных средств	526	625
Прочие доходы	14,238	13,313
	14,764	13,938

12. Прочие операционные расходы

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Начисление резервов под прочие расходы	152,441	140,706
Списание запасов	52,773	-
Налог на имущество	4,858	3,104
Прочее	20,609	16,777
	230,681	160,587

13. Финансовые расходы

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Процентный расход по займам полученным	2,425	2,307
Процентный расход по финансовой аренде	2,111	859
Убыток от прекращения признания финансового актива	-	225,936
Убыток от переоценки финансовых вложений	544	171,643
	5,080	400,745

14. Финансовые доходы

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Доход от переоценки финансовых вложений	20,776	-
Положительные курсовые разницы, свернуто	15,214	278,202
Процентный доход по займам выданным	1,647	1,874
Процентный доход по депозитам	221	3,368

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Процентный доход по займам сотрудникам	105	-
Процентный доход по векселям	-	10,612
Прочие	965	-
	38,928	294,056

15. Расходы на вознаграждения работникам

тыс. руб.	2017 г.	2016 г.
Оплата труда персонала	402,130	258,429
Расходы по выплатам акциями дочерней организации	84,982	22,440
Взносы в фонд социального страхования	44,727	26,103
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	31,589	22,256
Отчисление в пенсионные планы с установленными взносами	2,976	6,167
	566,404	335,395

16. Налог на прибыль

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	-	46
	-	46
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение временных разниц	71,290	36,409
	71,290	36,455
	71,290	36,455

ПАО «Фармсинтез» является налоговым резидентом Российской Федерации и в 2016-2017 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. (США) облагаются налогом на прибыль по ставкам 20%, 34%, 34% и 34%, соответственно.

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Сверка эффективной ставки налога:

	2017		2016 (пересчитано)	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Убыток до налогообложения	(2,842,559)	100.00	(690,822)	100.00
Налог на прибыль, рассчитанный по внутренней ставке, применимой для Компании	568,512	20.0	138,164	20.0
Эффект от налоговых ставок иностранных юрисдикций	104,139	3.67	(52,124)	(7.55)
Невычитаемые расходы	(404,882)	(14.24)	(130,416)	(18.88)
Убытки текущего года, в отношении которых не был признан отложенный налоговый актив	(223,109)	(7.85)	-	-
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц (из-за списания или признания отложенных налоговых активов)	26,630	0.94	80,831	11.7
	71,290	2.51	36,455	5.28

На 31 декабря 2017 г. Группа не признала отложенный налоговый актив в отношении налогового убытка прошлых лет в сумме 223,109 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: ноль).

Признанные отложенные активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2016		2016		2016	
	2017	(пересчитано)	2017	(пересчитано)	2017	(пересчитано)
Основные средства	-	-	(7,107)	(8,270)	(7,107)	(8,270)
Нематериальные активы	74,255	51,502	(251)	(265)	74,004	51,237
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10,715	3,848	-	-	10,715	3,848
Авансы выданные	3,967	-	-	-	3,967	-
Запасы	1,738	-	-	(2,392)	1,738	(2,392)
Обязательства по финансовой аренде	1,344	446	-	-	1,344	446
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	92,890	66,259	-	-	92,890	66,259
Резервы	3,619	-	-	(1,263)	3,619	(1,263)
Налоговые активы/(обязательства)	188,528	122,055	(7,358)	(12,190)	181,170	109,865
Зачет налога	(7,107)	(11,925)	7,107	11,925	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	181,421	110,130	(251)	(265)	181,170	109,865

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Изменение сальдо отложенного налога

	1 января 2017 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Влияние изменений обменных курсов валют	31 декабря 2017 г.
Отложенные налоговые активы:				
Нематериальные активы	51,502	22,753	-	74,255
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3,848	6,867	-	10,715
Авансы выданные	-	3,967	-	3,967
Запасы	(2,392)	4,130	-	1,738
Обязательства по финансовой аренде	446	898	-	1,344
Налоговый убыток перенесенный на будущее	66,259	26,631	-	92,890
Резервы	(1,263)	4,882	-	3,619
	118,400	70,127	-	188,528
Отложенные налоговые обязательства:				
Основные средства	(8,270)	1,163	-	(7,107)
Нематериальные активы	(265)	-	14	(251)
	(8,535)	1,163	14	(7,358)

	1 января 2016 г.	Отнесено на прибыль или убыток	Отложенные налоги, приобретенн ые в рамках объединений бизнесов	Влияние изменений обменных курсов валют	31 декабря 2016 г. (пересчитано)
Отложенные налоговые активы:					
Нематериальные активы	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
Резервы	5,303	(6,566)	-	-	(1,263)
	89,076	29,324	-	-	118,400
Отложенные налоговые обязательства:					
Основные средства	(11,129)	2,859	-	-	(8,270)
Нематериальные активы	-	-	(279)	14	(265)
Прочие инвестиции	(4,226)	4,226	-	-	-
	(15,355)	7,085	(279)	14	(8,535)

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Основные средства

	Земля и здания	Машины и оборудо- вание	Прочее	Незавершё нное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость					
Сальдо на 1 января 2016 года	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)
Влияние изменений обменных курсов валют	-	(3,562)	(683)	-	(4,245)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	65,427	528,158	72,219	224,762	890,566
Поступления	-	-	-	13,054	13,054
Перевод между группами	47,477	30,067	10,321	(87,865)	-
Приобретение дочерней компании	42,015	3,344	-	-	45,359
Выбытие	-	(16,103)	(678)	-	(16,781)
Влияние изменений обменных курсов валют	-	184	212	-	396
Сальдо на 31 декабря 2017 года	154,919	545,650	82,074	149,951	932,594
Амортизация					
Сальдо на 1 января 2016 года	(11,111)	(397,647)	(44,950)	-	(453,708)
Амортизация за год	(1,160)	(30,664)	(11,754)	-	(43,578)
Выбытие	-	-	52	-	52
Влияние изменений обменных курсов валют	-	1,596	305	-	1,901
Сальдо на 31 декабря 2016 года	(12,271)	(426,715)	(56,347)	-	(495,333)
Амортизация за год	(2,374)	(28,806)	(9,227)	-	(40,407)
Выбытие	-	16,103	476	-	16,579
Влияние изменений обменных курсов валют	-	(1,395)	(136)	-	(1,531)
Сальдо на 31 декабря 2017 года	(14,645)	(440,813)	(65,234)	-	(520,692)
Балансовая стоимость					
На 1 января 2016 года	54,316	130,882	25,444	225,374	436,016
На 31 декабря 2016 года	53,156	101,443	15,872	224,762	395,233
На 31 декабря 2017 года	140,274	104,837	16,840	149,951	411,902

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В составе незавершенного строительства находится новый научно-производственный биотехнический центр (далее НПБЦ), находящийся в Ленинградской области затраты на который составляют 143,658 тыс. рублей на 31 декабря 2017 года. В отношении данного объекта Группой прорабатываются две стратегии по оборудованию и вводу его в эксплуатацию:

- Стратегия 1 предусматривает оборудование корпуса под участки производства твердых готовых лекарственных форм оценочной стоимостью 9 925 тыс. евро;
- Стратегия 2 предусматривает оборудование корпуса под производство активных фармацевтических субстанций оценочной стоимостью 9 767 тыс. евро.

Источником финансирования расходов по вводу в эксплуатацию НПБЦ будут собственные средства Группы с применением различных финансовых инструментов (лизинг, национальные экспортно-кредитные агентства стран поставщиков оборудования), а также заемные средства при необходимости. Плановый срок ввода в эксплуатацию 2020-2021 гг.

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

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 2017 г. и 2016 г. основных средств, заложенных в качестве обеспечения выполнения обязательств по научным исследованиям в рамках государственных контрактов не было.

Полностью амортизированные основные средства на 31 декабря 2017 г. составили 200,643 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 189,726 тыс. руб.).

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Нематериальные активы

	Торговые марки	Патенты	Незаконченные объекты разработок	Итого
Первоначальная стоимость				
Сальдо на 1 января 2016 года	28,597	2,971	321,205	352,773
Поступления	-	-	28,818	28,818
Приобретение дочерней компании	54	-	252,094	252,148
Влияние изменений обменных курсов валют	(5,989)	-	(14,424)	(20,413)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	22,662	2,971	587,693	613,326
Перемещение	-	32,941	(32,941)	-
Приобретение	-	-	53,900	53,900
Влияние изменений обменных курсов валют	1,794	-	(12,076)	(10,282)
Сальдо на 31 декабря 2017 года	24,456	35,912	596,576	656,944
Амортизация				
Сальдо на 1 января 2016 года	(11,477)	(2,894)	-	(14,371)
Амортизация за год	(2,797)	(70)	-	(2,867)
Влияние изменений обменных курсов валют	1,918	-	-	1,918
Сальдо на 31 декабря 2016 года	(12,356)	(2,964)	-	(15,320)
Амортизация за год	(2,483)	(62)	-	(2,545)
Влияние изменений обменных курсов валют	(1,318)	-	-	(1,318)
Сальдо на 31 декабря 2017 года	(16,157)	(3,026)	-	(19,183)
Балансовая стоимость				
На 1 января 2016 года	17,120	77	321,205	338,402
На 31 декабря 2016 года	10,306	7	587,693	598,006
На 31 декабря 2017 года	8,299	32,886	596,576	637,761

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», «Имуksen».

На 31 декабря 2017 г. данные приобретенные нематериальные активы, а также Латанопрост мастер драг файл, приобретенный Группой в 2011 г., не были готовы для использования.

Амортизация, начисленная на патенты, торговые марки включается в себестоимость запасов и признается в составе себестоимости продаж по мере продажи соответствующих запасов; амортизация прочих нематериальных активов отражается в составе коммерческих расходов.

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Прочие инвестиции

тыс. руб.	31 декабря 2017	31 декабря 2016 (пересчитано)
Внеоборотные		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:		
Оцениваемые по себестоимости, в том числе:		
ООО «Айсген»	89,100	89,100
Ephag AS	10,972	15,648
ООО «Праймсинтез»	692	692
Rakuravi MTÜ	248	248
Vähjuuringute Tehnoloogia Arenduskeskus AS	204	204
Biolaborid OÜ	-	160
Оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:		
VBI Vaccines Inc.	139,886	56,832
	241,102	162,884
Оборотные		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:		
Оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:		
ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС»	52,443	-
ПАО «Веста»	-	51,111
ОАО «ИФК-Союз»	-	13,328
	52,443	64,439

Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за 2017 год в сумме (22,030) тыс. рублей было отражено в составе прочего совокупного дохода (2016 г.: 19,943 тыс. руб.).

Аванс выданный компании SciVac Ltd., который на 31 декабря 2016 года составил 122,668 тыс. рублей был возвращен Группе ввиду невозможности выполнения работ по исследованиям и разработкам, из которого 58,353 тыс. рублей было получено Группой в виде денежных средств, а оставшаяся часть была урегулирована путем перевода Группе 274,000 акций компании VBI Vaccines Inc..

В связи с отсутствием информации о справедливой стоимости других объектов инвестиций, данные инвестиции учтены по стоимости приобретения. По оценке руководства Группы, балансовая стоимость данных объектов инвестиций не превышает их справедливую стоимость.

Информация в отношении долевых инвестиций на отчетную дату:

Доля владения, %	31 декабря 2017	31 декабря 2016
ООО «Праймсинтез»	50.00%	50.00%
Vähjuuringute Tehnoloogia Arenduskeskus AS	12.50%	12.50%
ООО «Айсген»	7.63%	7.63%
Rakuravi MTÜ	6.00%	6.00%
Ephag AS	1.93%	1.93%
VBI Vaccines Inc.	0.90%	0.76%
ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС»	0.02%	-
Biolaborid OÜ	-	10.00%

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.

Информация в отношении долговых инвестиций на отчетную дату:

Количество облигаций, штук	31 декабря 2017	31 декабря 2016
ПАО «Веста»	-	51,500
ОАО «ИФК-Союз»	-	12,600

В 2016 году Группа приобрела облигации ПАО «Веста», а в 2017 году Группа реализовала все, принадлежащие ей облигации ОАО «ИФК-Союз» и ПАО «Веста» и приобрела акции ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС».

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному рискам, возникающим в связи с прочими инвестициями, отражена в примечании 32.

20. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2017	31 декабря 2016 (пересчитано)
Авансы выданные под разработку нематериальных активов	357,521	317,705
Активы, переданные в обмен на приобретение 100% долей ООО «Синбио»	-	2,507,338
Прочие внеоборотные активы	120	790
	357,641	2,825,833

В 2016 году Компания заключила договора об обмене собственных акций на 100% долей в ООО «Синбио», согласно которому право собственности на долю мажоритарного владельца ООО «Синбио», составляющую 58.6%, могло перейти к Компании только после окончания регистрации дополнительного выпуска акций Компании (которое было завершено в 2017 году). В связи с этим по состоянию на 31 декабря 2016 года, активы, переданные в обмен на приобретение 100% долей ООО «Синбио», были отражены в составе прочих внеоборотных активов.

Прочая информация о приобретении в 2017 году ООО «Синбио» и подход Группы к отражению данного приобретения представлена в примечании 5 *Приобретение дочерних компаний*.

21. Запасы

Обесценения запасов до чистой стоимости реализации ни в текущем, ни в 2016 году не было.

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Сырье и материалы	51,706	20,731
Полуфабрикаты	47,482	41,042
Готовая продукция	43,603	60,680
Товары для перепродажи	32,155	19,647
Незавершенное производство	31,122	28,996
	206,068	171,096

В состав запасов включены объекты незавершенного производства, представляющие собой затраты, накопленные в ходе проведения научно-исследовательских и опытно- конструкторских работ в соответствии с государственными контрактами, заключенными с Министерством промышленности и торговли РФ, которые на 31 декабря 2017 года составили 30 891 тыс. рублей (31 декабря 2016: 28 989 тыс. рублей). После завершения указанных работ, данные объекты будут списаны в себестоимость Группы. Авансы, полученные в рамках данных договоров, по состоянию на 31 декабря 2017 года составили 30 291 тыс. рублей (31 декабря 2016: 25 920 тыс. рублей). Группой начислен резерв в отношении штрафов за невыполнение условий указанных договоров, которые по оценке Группы составляют 431 091 тыс. рублей (см. примечание 29 «Резервы» ниже).

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2017	31 декабря 2016 (пересчитано)
Торговая дебиторская задолженность	302,274	423,109
Дебиторская задолженность по расчетам с бюджетом	7,456	12,231
Прочая дебиторская задолженность	114,289	119,816
	424,019	555,156

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 32.

23. Займы выданные

Информация о займы выданных на отчетную дату:

Заемщик	Дата возврата	Валюта возврата	Ставка процента	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долгосрочные					
Займы сотрудникам	31 мая 2019	Рубли	6%	21	1,146
				21	1,146
Краткосрочные					
Angport Ltd	по требованию	доллар США	6%	27,904	27,936
CLS Therapeutics	по требованию	доллар США	4.50%	5,571	5,635
Физическое лицо	по требованию	доллар США	1%	2,330	2,429
Итого:				35,805	36,000
				35,826	37,146

24. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017	31 декабря 2016 (пересчитано)
Расчетные счета, российские рубли	4,010	30,672
Расчетные счета, Евро	121	3,370
Расчетные счета, фунтов стерлингов	12,823	7,218
Расчетные счета, доллары США	309,725	329,904
Денежные средства с ограниченным правом использования, российские рубли	-	7,428
	326,679	378,592

На краткосрочные банковские депозиты в 2016 и 2017 году начислялись проценты по ставкам в диапазоне от 3% до 6% годовых. Сумма начисленных процентов в 2017 году составила 221 тыс. рублей (2016: 3,368 тыс. рублей).

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 32.

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Капитал

Акционерный капитал

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (шт.)	301,010,754	151,724,392
Общее количество акций в обращении (шт.)	301,010,754	151,724,392
Номинальная стоимость (руб.)	5	5
Эффект инфлирования капитала (тыс. руб.)	181,669	181,669
Акционерный капитал (тыс. руб.)	1,686,723	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 – Relative Core Cyprus Limited оплаченных путём взаимозачёта обязательств по ранее выпущенным Группой векселям и
- 11,827,112 акций LifeBio Laboratories Ltd., оплаченных путём взаимозачёта обязательств, возникших при купле-продаже интеллектуальной собственности, данные акции были отражены в строке «Собственные выкупленные акции».

Стоимость размещения акций составляет 25.45 руб. за одну обыкновенную акцию. Выпуск был зарегистрирован 28 февраля 2017 году.

Дивиденды

В 2017 и 2016 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

Убыток на акцию

	2017 г.	2016 г.
Убыток, приходящийся на владельцев обыкновенных акций	(2,522,139)	(641,914)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (шт.)	276,129,694	151,724,392
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию (руб.)	(9.13)	(4.23)

26. 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			Итого
	года	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	
На 31 декабря 2017 г.				
Будущие минимальные арендные платежи	5,340	5,478	-	10,818
За вычетом будущих процентных расходов	(2,374)	(1,274)	-	(3,648)
Текущая стоимость будущих минимальных арендных платежей	2,966	4,204	-	7,170
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

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 32:

	На 31 декабря 2017 г.			На 31 декабря 2016 г.		
	Дата погашения	Ставка	Сумма	Дата погашения	Ставка	Сумма
Долгосрочные обязательства						
Обеспеченный займ от связанной стороной	30 ноября 2020	4%	49,383	-	-	-
			<u>49,383</u>			<u>-</u>
Краткосрочные обязательства						
Необеспеченный займ от связанной стороны	20 сентября 2016	2%	2,950	20 сентября 2016	2%	10,484
Необеспеченные займы от иных связанных сторон	-	-	-	30 июня 2017	8%	29,448
			<u>2,950</u>			<u>39,932</u>
			<u>52,333</u>			<u>39,932</u>

28. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2017	31 декабря 2016 (пересчитано)
Кредиторская задолженность перед поставщиками	283,801	278,239
Авансы полученные	60,651	65,376
Кредиторская задолженность перед персоналом	35,058	22,058
Прочая кредиторская задолженность	37,363	40,301
	<u>416,873</u>	<u>405,974</u>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 32.

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Резервы

	Резерв на оплату неиспользованных отпусков	Резерв под прочие расходы	Итого
На 1 января 2016 г.	17,236	147,156	164,392
Начислено	12,165	142,987	155,152
Приобретение дочерней компании	7,366		7,366
Использовано	(17,240)	(2,000)	(19,240)
Восстановлено	-	-	-
Влияние изменений обменных курсов валют	309	-	309
На 31 декабря 2016 г. (пересчитано)	19,836	288,143	307,979
Начислено	45,994	161,880	207,874
Использовано	(41,088)	(2,087)	(43,175)
Восстановлено	-	-	-
Влияние изменений обменных курсов валют	(1,257)	-	(1,257)
На 31 декабря 2017 г.	23,485	447,936	471,421

Резервы под прочие расходы были начислены исходя из оценки руководством высокой вероятности расходов для урегулирования обязательств, в отношении которых ведется судебное разбирательство, общая сумма которых на 31 декабря 2017 года составила 431,091 тыс. рублей (см. также примечание 21).

30. Доходы будущих периодов

В октябре 2017 года Группа заключила сублицензионное соглашение на период до 2028 года, согласно которому третьей стороне было предоставлено не эксклюзивное право на ряд патентов, связанных с технологией PolyXep, которая будет использоваться контрагентом при производстве препаратов, направленных на лечение заболеваний крови. В соответствии с данным договором в ноябре 2017 года Группа получила от сублицензиата единовременный паушальный платеж в размере 7.5 млн. долларов. Кроме того, согласно договору Группа будет получать роялти от продажи сублицензиатом конечного продукта, произведенного с использованием технологии PolyXep.

Часть единовременного платежа, который подлежит признанию в качестве доходов в 2018 году был отражен в составе доходов будущих периодов и на 31 декабря 2017 года составил 39,273 тыс. рублей. Оставшаяся часть паушального платежа была отражена в составе прочих долгосрочных обязательств и на конец 2017 года составила 392,896 тыс. рублей.

31. Векселя к оплате

	31 декабря 2017	31 декабря 2016 (пересчитано)
Связанная сторона	172,801	275,989
	172,801	275,989

Векселя к оплате включают векселя, выданные в адрес OPKO Pharmaceuticals LLC, задолженность по которым на конец 2017 года составила 172,081 тыс. рублей (31 декабря 2016: 181,971 тыс. рублей) являются краткосрочными и вследствие этого не дисконтировались.

32. Справедливая стоимость и управление рисками

(а) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

Ниже приведена таблица, в которой представлена балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, а также соответствующие уровни иерархии справедливой стоимости. Таблица не содержит

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

информацию о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, если их балансовая стоимость является разумным приближением справедливой стоимости.

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

тыс. руб.	Прим.	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость					
		Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
31 декабря 2017 года									
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости									
	19	-	192,329	-	192,329	192,329	-	-	192,329
	23	35,805	-	-	35,805	-	-	35,805	35,805
		35,805	192,329	-	228,134	192,329	-	35,805	228,134
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Займы выданные									
	26	-	-	(7,170)	(7,170)	-	-	(7,170)	(7,170)
	31	-	-	(172,801)	(172,801)	-	-	(172,801)	(172,801)
		-	-	(179,971)	(179,971)	-	-	(179,971)	(179,971)
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости									
Обязательства по финансовой аренде									
	31	-	-	(172,801)	(172,801)	-	-	(172,801)	(172,801)
		-	-	(179,971)	(179,971)	-	-	(179,971)	(179,971)

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

тыс. руб.	Прим.	Балансовая стоимость			Справедливая стоимость				
		Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые обязательства	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
31 декабря 2016 года									
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости									
	19	-	64,439	-	64,439	-	-	-	64,439
	19	-	56,832	-	56,832	-	-	-	56,832
	23	36,000	-	-	36,000	-	-	36,000	36,000
		36,000	121,271	-	157,271	121,271	-	36,000	157,271
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости									
	26	-	-	(2,232)	(2,232)	-	-	(2,232)	(2,232)
	31	(275,989)	-	(275,989)	(275,989)	-	-	(275,989)	(275,989)
		(275,989)	-	(2,232)	(278,221)	-	-	(278,221)	(278,221)
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости									

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(b) Оценка справедливой стоимости

Для оценки справедливой стоимости использовались следующие методы, а также существенные ненаблюдаемые исходные данные:

- Справедливая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, где это было возможно, определялась по рыночным котировкам на конец отчетного периода.
- Справедливая стоимость дебиторской и кредиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, а также векселей к оплате, (указанных в Примечании 32), приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных инструментов.
- 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.

В 2017 году никакие инструменты не переводились между уровнями иерархии справедливой стоимости (2016 год: нет).

(c) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск (примечание 32(с)(i));
- риска ликвидности (примечание 32(с)(ii));
- рыночный риск (примечание 32(с)(iii)).

Руководство Группы несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Управление данными рисками осуществляется в соответствии с политикой в области рисков, утвержденной руководством Группы.

(i) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с вложениями в ценные бумаги.

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

Балансовая стоимость финансовых активов (кроме торговой дебиторской задолженности) отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску. В отношении торговой дебиторской задолженности, максимальная сумма, подверженная кредитному риску представляет собой балансовую стоимость торговой дебиторской задолженности, за вычетом резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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.

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Однако руководство также учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, особенно в текущих условиях ухудшения экономической ситуации. Примерно 19% (2016 год: 30%) от выручки Группы приходится на продажи одному покупателю, а 41% от выручки Группы приходится на продажи трем крупнейшим покупателям (2016: 56%). Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящейся на трех наиболее значительных покупателей Группы, составила 193,589 тыс. рублей, по состоянию на 31 декабря 2017 года (31 декабря 2016: 320,771 тыс. рублей).

Кредитоспособность каждого нового клиента анализируется по отдельности, прежде чем ему будут предложены индивидуальные условия и сроки осуществления платежей и поставок. Для каждого покупателя устанавливаются свои лимиты продаж, представляющие собой максимально возможную сумму задолженности, которая утверждается руководством Группы, а в случае превышения лимита 30 млн. рублей – советом директоров.

При осуществлении мониторинга кредитного риска покупателей, они рассматриваются исходя из их индивидуальных характеристик платежеспособности в том числе, их территориальным расположением, отраслевой принадлежностью, структурой задолженности по количеству дней просрочки платежа и договорными сроками погашения задолженности.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который представляет собой оценку величины понесенных кредитных убытков.

Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических и прочих факторов, руководство считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв под обесценение, отсутствует.

Ниже представлен анализ торговой дебиторской задолженности по количеству дней просрочки на отчетную дату представлен ниже:

тыс. руб.	2017	2016
Непросроченная и необесцененная	302,274	415,680
Просроченная, но не обесцененная на 0-90 дней	-	7,429
Просроченная, но не обесцененная более 90 дней	-	-
	302,274	423,109

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под сомнительную дебиторскую задолженность, было следующим:

тыс. руб.	2017	2016
Сальдо на 1 января	1,361	1,618
Прирост за отчетный год	22,222	19
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(1,359)	(276)
Сальдо на 31 декабря	22,224	1,361

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Инвестиции

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств только в ликвидные ценные бумаги. Руководство Группы не ожидает возникновения дефолтов со стороны своих контрагентов.

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 326,679 тыс. рублей. (31 декабря 2016: 371,164 тыс. рублей), которая отражает максимальный уровень подверженности Группы кредитному риску. По состоянию на 31 декабря 2017 года 322,548 тыс. рублей денежных средств и их эквиваленты было размещено в американском банке, имеющем рейтинг Superior по данным рейтингового агентства IDC Financial Publishing, Inc. (31 декабря 2016: 249,646 тыс. рублей).

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(ii) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключаящие влияние соглашений о зачете.

**Непроизводные
финансовые
обязательства**

31 декабря 2017 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору			
		Итого	В течение 12 месяцев	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиторская задолженность	283,801	283,801	283,801	-	-
Векселя к оплате	172,801	172,801	172,801	-	-
Кредиты и займы	52,333	60,302	4,987	55,315	-
Обязательства по финансовой аренде	7,170	10,818	5,340	5,478	-
	513,105	527,722	466,929	60,793	-

**Непроизводные
финансовые
обязательства**

31 декабря 2016 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору			
		Итого	В течение 12 месяцев	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиторская задолженность	278,239	278,239	278,239	-	-
Векселя к оплате	275,989	275,989	275,989	-	-
Кредиты и займы	39,932	43,105	43,105	-	-
Обязательства по финансовой аренде	2,232	2,444	2,444	-	-
	596,392	599,777	599,777	-	-

Не ожидается, что потоки денежных средств, принимаемые к рассмотрению при анализе сроков погашения, могут произойти существенно раньше или их величина будет значительно отличаться.

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(iii) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Валютный риск

Группа подвергается валютному риску в той степени, в какой существует несоответствие между валютами, в которых выражены продажи, закупки и займы и соответствующими функциональными валютами предприятий Группы. Функциональными валютами компаний Группы являются, в первую очередь, российские рубли, но также евро и доллары США. Указанные операции выражены в основном в евро и в долларах США.

Как правило, займы выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются денежные потоки соответствующими операциями Группы, в основном, в российских рублях, но также и в евро. Помимо этого, проценты по займам выражены в валюте соответствующего займа. Таким образом достигается экономическое хеджирование без необходимости заключения договоров по производным инструментам.

• **Подверженность валютному риску**

Подверженность Группы валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

тыс. руб.	Выражены в	Выражены в	Выражены в	Выражены в
	долл. США	евро	английских фунтах стерлингов	японских йенах
	2017	2017	2017	2017
Дебиторская задолженность	16,057	1,890	-	-
Прочие инвестиции	81,649	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	160	124	17,292	-
Кредиторская задолженность	(33,313)	(6,404)	-	(88,710)
Кредиты и займы	(52,333)	-	-	-
Векселя к оплате	(172,801)	-	-	-
Нетто-подверженность	(160,581)	(4,390)	17,292	(88,710)

тыс. руб.	Выражены в	Выражены в	Выражены в	Выражены в
	долл. США	евро	английских фунтах стерлингов	японских йенах
	2016	2016	2016	2016
Дебиторская задолженность	18,863	4,501	-	-
Прочие инвестиции	3,516	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	87,669	115	8,873	-
Кредиторская задолженность	(36,186)	(1,004)	-	(53,347)
Кредиты и займы	(10,433)	-	-	-
Векселя к оплате	(181,971)	-	-	-
Нетто-подверженность	(118,542)	(3,612)	8,873	(53,347)

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

• **Анализ чувствительности**

Обоснованно возможное укрепление рубля, как показано ниже, по отношению к остальным валютам по состоянию на 31 декабря повлияло бы на оценку финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте, и величину прибыли или убытка на указанные ниже суммы. Анализ проводился исходя из допущения, что все прочие переменные, в частности, ставки процента, остаются неизменными, и любое влияние прогнозной выручки и закупок не принималось во внимание.

	Увеличение/уменьшение курса доллара США	Увеличение/(уменьшение) прибыли до налогообложения
2017 г.	20.00%	(32,116)
	-20.00%	32,116
2016 г.	20.00%	(23,708)
	-20.00%	23,708
	Увеличение/уменьшение курса Евро	Увеличение/(уменьшение) прибыли до налогообложения
2017 г.	20.00%	(878)
	-20.00%	878
2016 г.	20.00%	722
	-20.00%	(722)
	Увеличение/уменьшение курса фунта стерлингов	Увеличение/(уменьшение) прибыли до налогообложения
2017 г.	20.00%	3,458
	-20.00%	(3,458)
2016 г.	20.00%	1,775
	-20.00%	(1,775)
	Увеличение/уменьшение курса японской йены	Увеличение/(уменьшение) прибыли до налогообложения
2017 г.	20.00%	(17,742)
	-20.00%	17,742
2016 г.	20.00%	(10,669)
	-20.00%	10,669

Процентный риск

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы. Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Группы между фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственного профессионального суждения.

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

• **Подверженность процентному риску**

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	35,826	37,146
Финансовые обязательства	55,299	42,164
	91,125	79,310

• **Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости**

Группа не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину собственного капитала.

(d) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

Группа может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Группа может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в России, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

33. Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию собственного капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы. Управление капиталом направлено на сохранение способности продолжать функционирование в качестве непрерывно действующей организации, обеспечение стабильной платежеспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

Ни Компания, ни какое-либо из ее дочерних предприятий не являются объектом внешних регулятивных требований в отношении собственного капитала

34. Условные обязательства

(a) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока не доступны в Российской Федерации. Группа не осуществляет полного страхования производственных основных средств и ответственности перед третьими сторонами за нанесение ущерба имуществу или окружающей среде в результате повреждений имущества Группы или в результате деятельности Группы.

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(b) 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 и которые не отражены в данной консолидированной финансовой отчетности.

(c) Налоговые риски

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. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования предусматривают обязанность налогоплательщиков готовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (1 млрд. руб., начиная с 2014 года).

Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой выгоды.

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

Помимо этого, недавно был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2015 года были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельности, такие как концепция бенефициарного владения доходов, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем. Данное законодательство и практика его применения продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

Указанные 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 налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. Связанные стороны

EphaG AS, АО «РОСНАНО» и ООО «Айсген» 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.

Операции с ключевым управленческим персоналом

Вознаграждения, полученные ключевым управленческим персоналом за выполнение им соответствующих функций, состоит из заработной платы по договору и премий по результатам деятельности. Выплаты ключевому управленческому персоналу в 2017 году составили 20,748 тыс. руб. (2016 г.: 7,284 тыс. руб.).

Прочие операции со связанными сторонами

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Продажа товаров и услуг		
ООО «Синбио»	-	122
	-	122
Процентный доход		
Angport Limited	1,400	1,613
CLS Therapeutics	223	257
Xenetic Biosciences	-	10,612
	1,623	12,482
Прочие операционные доходы		
Relative Core Cyprus Limited	-	107,560
	-	107,560

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

	<u>31 декабря 2017</u>	<u>31 декабря 2016</u>
Прочая дебиторская задолженность		
ООО «Синбио»	-	635
Relative Core Cyprus Limited	102,300	102,300
	102,300	102,935
Авансы выданные		
ОРКО Pharmaceuticals LLC	312,755	312,755
ООО «Праймсинтез»	1,701	951
FDS Pharma ASS	-	423
ООО «Синбио»	-	3
	314,456	314,132
Прочие инвестиции, внеоборотные		
ООО «Айсген»	89,100	89,100
Ephag AS	10,972	15,648
	100,072	104,478
Прочие инвестиции, оборотные		
Angport Limited	27,904	27,936
CLS Therapeutics	5,571	5,635
	33,475	33,571
Кредиторская задолженность перед поставщиками		
ОРКО Pharmaceuticals LLC	14,400	15,164
Ephag AS	12	11
	14,412	15,175
Прочая кредиторская задолженность		
ООО «Синбио»	-	62,470
	-	62,470
Долгосрочные кредиты и займы		
VioKey Promedbioscience Tech Invest Ou	49,383	-
	49,383	-
Краткосрочные кредиты и займы		
ООО «Синбио»	-	28,015
EPhaG AS	1,433	1,433
	1,433	29,448
Векселя к оплате		
ОРКО Pharmaceuticals LLC	172,801	181,971
Relative Core Cyprus Limited		94,018
	172,801	275,989

36. События после отчетной даты

В мае 2018 года судом первой инстанции было принято решение в отношении необходимости урегулирования Группой потенциальных обязательств под прочие расходы в размере 290,624 тысяч рублей, которые на

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31 декабря 2017 года были включены в состав резерва под прочие расходы. Согласно решению суда Группе надлежит удовлетворить требования контрагента в размере 6,343 тысяч рублей.

37. База для оценки

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

38. Исправление ошибок

При подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2017 год Группа выявила ряд ошибок, относящихся к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год. В связи с этим консолидированная финансовая отчетность за 2016 год, утвержденная акционерами 2 мая 2017 год была пересмотрена и в нее были внесены изменения, приведенные ниже:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	2016 год до корректировки	Корректир овки	2016 год после корректировки	Комментарии
Себестоимость	(256,438)	(8,835)	(265,273)	Начисление амортизации в отношении временно не используемых (замороженных) основных средств
Валовая прибыль	404,901	(8,835)	396,066	
Государственные субсидии	-	24,964	24,964	Реклассификация государственных субсидий из прочих операционных доходов
Прочие операционные доходы	34,227	(20,289)	13,938	Реклассификация государственных субсидий из прочих операционных доходов.
Прочие операционные расходы	(196,707)	36,120	(160,587)	Отражение реализации векселя связанной стороне, который ранее не был отражен в виду ошибки.
Результаты операционной деятельности	(616,093)	31,960	(584,133)	Реклассификация курсовых разниц в финансовые доходы
Финансовые расходы	(344,923)	(55,821)	(400,744)	Корректировка суммы переоценки по справедливой стоимости акций Xenetic Inc. с начала года и до получения контроля Группой.
Финансовые доходы	15,854	278,202	294,056	Корректировка суммы переоценки по справедливой стоимости акций Xenetic Inc. с начала года и до получения контроля Группой, реклассификация курсовых разниц из прочих операционных расходов и отражение реализации векселя связанной стороне, который ранее не был отражен в виду ошибки.
Убыток до налогообложения	(945,162)	254,340	(690,822)	
Экономия по налогу на прибыль	34,688	1,767	36,455	Налоговый эффект начисления амортизации в отношении временно не используемых (замороженных) основных средств
Убыток за год	(910,474)	256,107	(654,367)	

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Консолидированный отчет о финансовом положении

	На 31 декабря 2016 до корректировки	Корректиро вки	На 31 декабря 2016 после корректировки	Комментарии
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	404,068	(8,835)	395,233	Начисление амортизации в отношении временно не используемых (замороженных) основных средств
Прочие инвестиции	2,654,574	(2,491,690)	162,884	Реклассификация активов, переданных в обмен на приобретение 100% долей ООО «СинБио» в прочие внеоборотные активы
Займы выданные	-	1,146	1,146	Реклассификация инвестиций, имеющихся в наличии для продажи в прочие внеоборотные инвестиции
Долгосрочные авансы выданные	1,936	(1,936)	-	Реклассификация из прочих внеоборотных активов
Прочие внеоборотные активы	4,950	2,820,883	2,825,833	Реклассификация в прочие внеоборотные активы Реклассификация активов, переданных в обмен на приобретение 100% долей ООО «СинБио» из прочих инвестиций. Реклассификация авансов, выданных под исследования и разработки нематериальных активов.
Отложенные налоговые активы	108,363	1,767	110,130	Налоговый эффект начисления амортизации в отношении временно не используемых (замороженных) основных средств
Итого внеоборотные активы	4,395,110	129,367	4,524,477	
Оборотные активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	452,856	102,300	555,156	Отражение реализации векселя связанной стороне, ранее элиминированной внутри Группы
Авансы выданные	597,739	(312,755)	284,984	Реклассификация авансов, выданных под исследования и разработки нематериальных активов в прочие внеоборотные активы
Прочие инвестиции	87,515	(23,076)	64,439	Реклассификация инвестиций, имеющихся в наличии для продажи в прочие внеоборотные инвестиции
Денежные средства и их эквиваленты	371,164	7,428	378,592	Реклассификация денежных средств с ограниченным правом использования Реклассификация из прочих оборотных инвестиций денежных средств с ограниченным правом использования
Итого оборотные активы	1,729,886	(226,102)	1,503,784	
Итого активы	6,124,996	(96,735)	6,028,261	
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность и начисления	363,097	42,877	405,974	Реклассификация начислений по неотфактурованным поставкам из Резервов
Резервы	350,852	(42,873)	307,979	Реклассификация начислений по неотфактурованным поставкам в Кредиторскую задолженность и начисления

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

	На 31 декабря 2016 до корректировки	Корректиро вки	На 31 декабря 2016 после корректировки	Комментарии
Векселя к оплате	181,971	94,018	275,989	Отражение реализации векселя связанной стороне, ранее элиминированной внутри Группы
Итого краткосрочные обязательства	961,733	94,022	1,055,755	

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	2016 год до корректировки	Корректи ровки	2016 год после корректировки	Комментарии
Денежные потоки от операционной деятельности				
Убыток до налогообложения	(945,162)	254,340	(690,822)	
Корректировки:				
Амортизация основных средств	67,037	2,262	69,299	Начисление амортизации в отношении временно не используемых (замороженных) основных средств
Финансовые доходы	(15,854)	(278,202)	(294,056)	Корректировка суммы переоценки по справедливой стоимости акций Xenetic Inc. с начала года и до получения контроля Группой, реклассификация курсовых разниц из прочих операционных расходов и и отражение реализации векселя связанной стороне, который ранее не был отражен в виду ошибки.
Финансовые расходы	344,923	55,822	400,745	Корректировка суммы переоценки по справедливой стоимости акций Xenetic Inc. с начала года и до получения контроля Группой.
Курсовые разницы	36,121	(36,121)	-	Реклассификация курсовых разниц в финансовые доходы
Начисление резервов, свернуто	106,441	34,546	140,987	Реклассификация изменения в отношении прочих резервов, ранее отраженных по статье изменений кредиторской задолженности и обязательств перед персоналом
Изменение:				
Торговой и прочей дебиторской задолженности, авансов выданных и расходов будущих периодов	(89,490)	171,164	81,674	Реклассификация курсовых разниц ошибочно включенных в состав влияния изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты
Запасов	25,952	6,575	32,527	Начисление амортизации в отношении временно не используемых (замороженных) основных средств
Кредиторской задолженности и обязательств перед персоналом	(109,344)	(26,231)	(135,575)	Реклассификация изменения прочих резервов в статью начисления резервов, свернуто и реклассификация курсовых разниц ранее ошибочно включенных в состав влияния изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты
Потоки денежных средств использованные в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов:	(577,332)	184,174	(393,158)	
Инвестиционная деятельность				
Выдача займов	-	2,310	2,310	Реклассификация займов выданных из поступления от возврата выданных займов
Поступления от возврата выданных займов	4,032	(2,310)	1,722	Реклассификация в выдачу займов
Финансовая деятельность				
Поступления денежных средств от выпуска акций	709,140	281,860	991,000	Реклассификация получений средств по векселям

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

	2016 год до корректировки	Корректи ровки	2016 год после корректировки	Комментарии
Поступления денежных средств от выпуска акций дочерней организацией	-	268,140	268,140	Реклассификация полученных средств по векселям
Получение средств по векселям	550,000	(550,000)		Реклассификация в поступлениях - денежных средств от выпуска акций и выпуска акций дочерней организации
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	1,271,446	-	1,271,446	
Нето увеличение денежных средств и их эквивалентов	618,213	184,172	802,385	
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	7,392	-	7,392	
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(254,441)	(176,745)	(431,186)	Реклассификация курсовых разниц в статью изменений по торговой и прочей дебиторской задолженности, авансов выданных и расходов будущих периодов, а также кредиторской задолженности и обязательств перед персоналом ранее ошибочно включенных в состав влияния изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	371,164	7,428	378,592	Реклассификация из денежных средств с ограниченным правом использования из прочих оборотных инвестиций

39. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

Определенные сравнительные показатели были скорректированы в связи с исправлением ошибок (см. примечание 38).

а) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе (см. примечание 39(а)(iii)).

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в собственном капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевыми ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Любое условное возмещение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если обязательство по уплате условного возмещения, которое отвечает определению финансового инструмента, классифицировано как собственный капитал, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе собственного капитала. В противном случае условное возмещение переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, и изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Неконтролирующие доли

Неконтролирующая доля оценивается как пропорциональная часть идентифицируемых чистых активов приобретаемого предприятия на дату приобретения.

Изменения доли Группы в дочернем предприятии, не приводящее к потере контроля, учитываются как сделки с собственным капиталом.

(iii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(iv) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

b) Выручка

(i) Продажа товаров

Выручка признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, получение соответствующего возмещения вероятно, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, участие в управлении проданными товарами прекращено и величину выручки можно надежно оценить. Выручка оценивается по справедливой стоимости переданного или ожидаемого к получению возмещения за вычетом сумм возвратов, торговых скидок и скидок за объем.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора купли-продажи. При продаже товаров внутри страны передача рисков и выгод обычно происходит в момент поступления продукции на склад покупателя; в отношении некоторых международных поставок (экспорт) передача рисков и выгод происходит в момент отгрузки товаров со склада Группы.

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается пропорционально стадии завершенности работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(iii) Государственные субсидии

Государственные субсидии первоначально признаются по справедливой стоимости как отложенный доход, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и что Группа выполнит все связанные с ними условия, а впоследствии признаются в составе прибыли или убытка за период как государственные субсидии на систематической основе на протяжении срока полезного использования соответствующего актива. Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе в качестве государственных субсидий в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

с) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

- процентный доход;
- процентный расход;
- нетто-величина прибыли или убытка от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи;
- нетто-величина прибыли или убытка от переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте;
- прибыль от переоценки существовавшей ранее доли в приобретаемом предприятии при объединении бизнеса;

Процентный доход и расход признаются методом эффективной ставки процента.

d) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Иностранные подразделения

Активы и обязательства иностранных подразделений, включая суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы иностранных подразделений пересчитываются в рубли по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются как часть собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. Однако если

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

иностранное подразделение не является 100-процентным дочерним предприятием Группы, то часть этих курсовых разниц относится в соответствующей пропорции на неконтролирующую долю.

В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от иностранного подразделения или выплате иностранному подразделению, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой статьи, формируют часть чистой инвестиции в иностранное подразделение; соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются как часть собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют.

е) Вознаграждение работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

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 прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее 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.

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(ii) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности на предприятии, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельную организацию (или фонд) и не несет каких-либо юридических или обусловленных сложившейся практикой обязательств по уплате дополнительных сумм.

Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги, дисконтируются до их приведенной стоимости.

f) Налог на прибыль

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

(i) Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает 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. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи с дивидендами.

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(ii) Отложенный налог

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 базой. 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 оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. При отсутствии достаточной суммы соответствующих налогооблагаемых временных разниц для признания отложенного налогового актива в полном размере, дополнительно принимается во внимание будущая налогооблагаемая прибыль, которая определяется отдельно для каждого дочернего предприятия Группы на основе его бизнес-планов и не учитывает влияние восстановления существующих временных разниц. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

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.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются 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 налоговых активов этих предприятий 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 база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности. Поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль 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

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.

г) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средней себестоимости и в нее 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. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей Группы.

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

h) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) 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, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если значительные 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 по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты увеличивают стоимость объекта основных средств только, если существует высокая вероятность того, что они приведут к получению предприятием дополнительных экономических выгод в будущем.

Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта основных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их 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 себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

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

- здания 20 - 50 лет;
- машины и оборудование 6 - 20 лет;
- прочие основные средства 3 - 10 лет;

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

i) Нематериальные активы

(i) Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних предприятий, отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) Исследования и разработки

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Деятельность по разработке включает планирование или проектирование производства новых или существенно усовершенствованных видов фармацевтической продукции. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, производство продукции является осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятно получение будущих экономических выгод и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. Как только все перечисленные условия соблюдены, а сами работы относятся к разработке не оригинальных препаратов (дженерики, био-аналоги), Группа начинает капитализацию затрат. Условия для начала капитализации затрат связанных с разработкой оригинальных препаратов обычно не могут считаться соблюденными ранее момента получения регистрации результатов разработок соответствующими уполномоченными органами.

К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, и капитализированные затраты по займам. Прочие затраты на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

После первоначального признания капитализированные затраты на разработку отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

(iii) Прочие нематериальные активы

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

(iv) Последующие затраты

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

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(v) Амортизация

Амортизация рассчитывается на основе себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация, как правило, начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

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

- патенты 10-20 лет;
- торговые знаки 10 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.

j) Финансовые инструменты

Группа классифицирует производные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовые активы, удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

(i) Непроизводные финансовые активы и обязательства – признание и прекращение признания

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность на дату их возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств 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, возникшая или оставшаяся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Группы или кого-либо из контрагентов.

(ii) Непроизводные финансовые активы – оценка

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

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения (см. примечание 39(l)(i)).

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. примечание 22) и денежные средства и их эквиваленты (см. примечание 24).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных 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 (см. примечание 39(l)(i)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. примечание 39(d)(i)), признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции накопленная в составе собственного капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости.

К активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые и долговые ценные бумаги.

(iii) Непроемкие финансовые обязательства – оценка

Группа классифицирует непроемкие 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.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы и торговая и прочая кредиторская задолженность.

к) Уставный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

Выкуп, выбытие и повторное размещение уставного капитала (собственных акций)

В случае выкупа акций, признанных в качестве собственного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, за вычетом налогового эффекта вычитается из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе добавочного капитала.

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

I) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесцененным, 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 не рассматривались бы,
- признаки будущего банкротства должника или эмитента,
- негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Группе,
- экономические условия, которые коррелируют с дефолтами,
- исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги, или
- наблюдаемые данные, указывающие на поддающееся оценке снижение ожидаемых денежных потоков от группы финансовых активов.

Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевые ценные бумаги является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости

Признаки, свидетельствующие об обесценении таких активов, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все активы, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Те активы, в отношении которых не было выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не было идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности активы оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения активов со сходными характеристиками риска.

При оценке обесценения на уровне группы активов Группа использует исторические тренды вероятности возникновения убытков, сроки восстановления и суммы понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

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 резерва под обесценение. Если Группа считает, что перспективы возмещения актива не являются реалистичными, соответствующие суммы списываются. Проценты на обесцененный актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как обесценение было признано, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, отнесенных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков,

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенная из собственного капитала и признанная в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся 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. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время.

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 единиц, генерирующих денежные потоки (далее – ЕГДС). При условии выполнения ограничения касательно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДС, на которые был распределен гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил отслеживается для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при этом объединении бизнеса.

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.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их 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 возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

м) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события 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 денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

п) Аренда

(i) Определение наличия в соглашении признаков аренды

На дату начала отношений по соглашению Группа определяет, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит ли элемент аренды. Это имеет место, если выполнение данного соглашения зависит от использования конкретного актива, и это соглашение передает право использования этого актива.

На дату начала отношений или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим элементам соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что достоверное разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой ставки привлечения заемных средств.

(ii) Арендованные активы

Если Группа удерживает активы на основании договоров аренды, в соответствии с которыми Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, в отношении данных активов, то такие договоры классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

(iii) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении срока аренды. Сумма полученных стимулов признается как составная часть общих расходов по аренде на протяжении срока аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

о) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

40. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу в годовых периодах, начинающихся после 1 января 2017 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

Ожидается, что следующие стандарты окажут влияние на финансовую отчетность Группы в периоде первоначального применения.

Группа должна применить МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с 1 января 2018 года. Группа оценила ожидаемое влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на свою консолидированную финансовую отчетность. Оцениваемое влияние применения этих стандартов на собственный капитал Группы по состоянию на 1 января 2018 года, основано на результатах анализа, проведенного к настоящему моменту. Фактическое влияние применения стандартов на 1 января 2018 года может быть иным, поскольку:

- Группа не завершила тестирование и оценку средств контроля своих новых информационных систем; а также
- новая учетная политика может меняться до тех пор, пока Группа не представит свою первую финансовую отчетность, включающую дату первоначального применения.

а) МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования по признанию и оценке финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Группа не применяла досрочно МСФО (IFRS) 9 в своей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

(i) Классификация – финансовые активы

МСФО (IFRS) 9 содержит новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними потоков денежных средств.

В МСФО (IFRS) 9 установлены три основные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт, таким образом, заменяет установленные в настоящий момент в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

По оценке Группы, применение новых требований по классификации финансовых активов не окажет значительного влияния на учет торговой дебиторской задолженности, займов, инвестиций в долговые ценные бумаги и инвестиций в долевые ценные бумаги, управляемых на основе их справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2017 года, у Группы имелись инвестиции в долевые инструменты, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, со справедливой стоимостью равной 150,858 тысяч рублей, предназначенные для долгосрочных стратегических целей. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, Группа классифицировала эти инвестиции по собственному усмотрению в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Соответственно, все прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости этих инвестиций будут представлены в составе прочего совокупного дохода; никакие убытки от обесценения не будут признаваться в составе прибыли или убытка, и никакие прибыли или убытки не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка при выбытии инвестиции.

(ii) Обесценение – финансовые активы и активы по договору

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 вводит новую, ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков», которая заменяет модель «понесенных кредитных убытков», установленную МСФО (IAS) 39. Применение новой модели обесценения потребует от Группы значительных профессиональных суждений в

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности возникновения.

Новая модель обесценения будет применяться к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевыми инструментами, а также к активам по договору.

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае применяется оценка ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев после отчетной даты. При этом предприятие вправе использовать допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. Однако, в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, не содержащих значительных компонентов финансирования, всегда должна применяться оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок; Группа выбрала в качестве своей учетной политики такой же подход и для торговой дебиторской задолженности и активов по договору, содержащих значительные компоненты финансирования.

Группа оценивает убытки от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, как разницу между их балансовой стоимостью и приведенной стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке активов, в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39. Такой подход соответствует оценке ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Группа не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 приведет к значительному увеличению обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по сравнению с обесценением, признанным в соответствии с МСФО (IAS) 39.

В соответствии с МСФО (IAS) 39 Группа создала резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и займов выданных. Основным компонентом этого резерва являются ожидаемые убытки, которые могут быть понесены Группой по конкретным сделкам. Группа не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 приведет к существенному увеличению обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, активов по договорам, возникающих в результате сделок, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15, а также займов выданных по сравнению с обесценением, признанным в соответствии с МСФО (IAS) 39.

(iii) Классификация – финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в части классификации финансовых обязательств.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IAS) 39 все изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 9 эти изменения, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- величина, отражающая изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменениями кредитного риска по такому обязательству, признается в составе прочего совокупного дохода;
- оставшаяся величина изменения справедливой стоимости обязательства признается в составе прибыли или убытка.

Группа не классифицирует по собственному усмотрению какие-либо финансовые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и у нее нет в настоящий момент намерений делать это. По оценке Группы вопрос классификации финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2018 года не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

(iv) Раскрытие информации

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности в отношении учета хеджирования, кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. В ходе оценки Группой был

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

проведен анализ для выявления недостающей информации. Группа находится в процессе внедрения изменений, которые, как она считает, позволят собирать необходимые данные.

(v) Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

- Группа воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и капитальных резервов по состоянию на 1 января 2018 года.
- Следующие оценки должны быть сделаны, исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения:
 - Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.
 - Определение по усмотрению Группы и отмена ранее сделанного определения некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
 - Определение по усмотрению Группы некоторых инвестиций в долевыми инструментами, не предназначенные для торговли, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей».

Группа не применяла досрочно МСФО (IFRS) 15 в своей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

(i) Продажа товаров

Выручка от продажи продукции в настоящее время для большинства покупателей признается в момент поступления товаров на склад покупателя, так как именно в этот момент времени покупатель принимает товары, а также риски и выгоды, связанные с правом собственности на них. Выручка признается в этот момент при условии, что величину выручки и понесенных затрат можно надежно оценить, получение соответствующего возмещения вероятно, и участие в управлении проданными товарами прекращено.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, в общем случае, выручка будет признаваться, когда покупатель получает контроль над товарами. По предварительным оценкам Группы, это не окажет значительное влияние на величину выручки, себестоимости и/или корректировок нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года.

(ii) Услуги

Группа оказывает услуги, в том числе по исследованиям и разработкам, выручка в отношении которых в настоящее время определяется пропорционально стадии завершенности работ по договору по состоянию на отчетную дату.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, величина выручки по услугам может измениться в результате применения иных критериев ее признания. В зависимости от выполнения критериев выручка может быть признана в течение времени или в определенный момент времени. По оценкам Группы, контракты на оказание услуг по исследованиям и разработкам содержат обязанности к исполнению, которые выполняются в течение времени, поскольку в результате Группой не создается актив, который может предполагать альтернативное использование Группой.

ПАО «Фармсинтез» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Согласно предварительной оценке Группы, применение нового стандарта не приведет к значительным корректировкам нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года.

с) МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе 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 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

Группа инициировала первичную оценку возможного влияния применения МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность. К настоящему моменту было идентифицировано, что наиболее существенное выявленное влияние заключается в необходимости признания Группой активов и обязательств по договорам операционной аренды складских и офисных помещений. Кроме того, изменится характер расходов, признаваемых в отношении этих договоров, так как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 вместо расходов по аренде, равномерно признаваемых в течение срока действия договора, Группа должна будет отражать расходы по амортизации активов в форме права пользования и процентные расходы, относящиеся к обязательствам по аренде.

d) Другие стандарты

Ежегодные усовершенствования МСФО, а также различные поправки и разъяснения к стандартам, вступающие в действие с 1 января 2018 года принимались во внимание Группой по мере их принятия, однако Группа не производила анализ влияния данных изменений на консолидированную финансовую отчетность. .