

ПАО «Фармсинтез»

Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая
отчетность за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2018 года,
и заключение по результатам
обзорной проверки

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам ПАО «Фармсинтез»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ПАО «Фармсинтез» (ОГРН 1034700559189, дом 134, литер 1, станция Капитолово, городской поселок Кузьмолловский, Всеволожский район, Ленинградская область, Российская Федерация, 188663) и его дочерних компаний (далее совместно - Группа), состоящей из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 года, промежуточного сокращенного консолидированного отчета о совокупном доходе, промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, и примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (промежуточная финансовая информация). Руководство ПАО «Фармсинтез» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации состоит из направления запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнения аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторского мнения.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не выявили факты, которые дали бы нам основание полагать, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34.

Важные обстоятельства

Не изменяя нашего вывода, мы обращаем внимание на примечание 2.1 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что Группа получила убытки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года, в сумме 595 563 тыс. руб. и 1 505 697 тыс. руб. соответственно. Мы также обращаем внимание на снижение деловой активности Группы, о чем свидетельствует снижение выручки за период, закончившийся 30 июня 2018 года. Как отмечается в примечании 2.1, данные события или условия, наряду с другими вопросами, изложенными в примечании 2.1, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность.

Руководитель задания по обзорной проверке



Е.Ю. Хромова

Аудиторская организация:

Акционерное общество «БДО Юникон»

ОГРН 1037739271701,

117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11,

член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 11603059593

27 августа 2018 года

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе

За шестимесячный период, закончившийся
2018 2017

Прим.

		тыс. руб	тыс. руб
Выручка	4	124,417	343,128
Себестоимость		(123,587)	(202,125)
Валовая прибыль		830	141,003
Государственное софинансирование научно-исследовательских разработок		-	-
Расходы на научно-исследовательские разработки		(93,928)	(125,702)
Расходы на продажу и распространение		(99,515)	(55,279)
Административные расходы		(251,582)	(331,076)
Прочие операционные доходы		51,429	27,819
Прочие операционные расходы		(141,525)	(124,572)
Операционная прибыль/(убыток)		(534,291)	(467,807)
Финансовые расходы		(114,253)	(1,057,963)
Финансовые доходы		913	2,311
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(647,631)	(1,523,459)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	3	52,068	17,762
Чистая прибыль/(убыток) за год		(595,563)	(1,505,697)
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Переоценка финансовых активов		245,474	(234,655)
Трансляционные разницы при пересчете отчетности иностранных подразделений		(3,912)	16,066
Итого совокупный доход/(убыток) за год		(354,001)	(1,724,286)
Чистая прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующие доли участия		(90,197)	(282,984)
Совокупный доход/(убыток), приходящийся на акционеров материнской компании		(263,804)	(1,582,428)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию (руб.)		(1.98)	(5.00)

Генеральный директор
Кругляков П.В.




27 августа 2018 года

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении

	30/06/2018	31/12/2017
Активы		
Долгосрочные активы		
Основные средства	398,992	411,902
Нематериальные активы	654,563	637,761
Долгосрочные инвестиции	169,839	241,103
Займы выданные	-	21
Гудвилл	431,245	431,245
Прочие долгосрочные активы	360,707	357,641
Отложенные налоговые активы	233,430	181,421
Итого долгосрочные активы	2,248,776	2,261,093
Краткосрочные активы		
Запасы	201,141	206,068
Торговая и прочая дебиторская задолженность	309,480	424,019
Краткосрочные авансы выданные	71,849	55,234
Расходы будущих периодов	39,392	10,894
Краткосрочные финансовые вложения	39,889	35,805
Прочие инвестиции	-	52,443
Денежные средства и их эквиваленты	212,737	326,679
Итого краткосрочные активы	874,488	1,111,142
Итого активы	3,123,264	3,372,235
Капитал и обязательства		
Собственный капитал		
Акционерный капитал	1,686,723	1,686,723
Добавочный капитал	4,821,610	4,821,610
Собственные выкупленные акции	(353,987)	(301,000)
Накопленный убыток	(4,991,557)	(4,395,993)
Резерв переоценки финансовых активов	3,203	7,114
Резерв на пересчет валют	185,825	(59,187)
Собственный капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	1,351,817	1,759,267
Неконтролирующие доли участия	(974)	24,927
Итого собственный капитал	1,350,843	1,784,194
Долгосрочные обязательства		
Обязательства по финансовому лизингу, долгосрочная часть	2,728	4,204
Долгосрочные кредиты и займы	101,291	49,383
Прочие долгосрочные обязательства	410,625	392,896
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	274	251
Итого долгосрочные обязательства	514,918	446,734
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность и начисления	485,991	416,873
Оценочные резервы	494,223	471,421
Доходы будущих периодов	42,789	39,273
Обязательства по прочим налогам	40,899	35,023
Краткосрочные кредиты и займы	2,666	2,950
Обязательства по финансовому лизингу, краткосрочная часть	2,665	2,966
Краткосрочные векселя к оплате	188,270	172,801
Итого краткосрочные обязательства	1,257,381	1,141,306
Итого обязательства	1,772,299	1,588,040
Итого капитал и обязательства	3,123,264	3,372,235

Генеральный директор
Кругляков П.В.

27 августа 2018 года



Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Незарегистрированный капитал	Собственные выкупленные акции	Накопленный убыток	Резерв по пересчету иностранной валюты	Резерв переоценки финансовых активов	Неконтролирующие доли участия	Итого
На 1 января 2017 г.	940,291	1,768,704	3,498,338	-	(1,873,949)	239,575	26,285	386,287	4,985,531
Чистая прибыль за период					(1,647,555)			(141,858)	(1,789,413)
Прочий совокупный убыток						(101,257)	(1,018)		(102,275)
Выпуск акций					(1,647,555)	(101,257)	(1,018)	(141,858)	(1,891,688)
Объединение бизнесов	746,433	3,052,906	(3,498,338)	(301,000)				(38,887)	102,971
На 30 июня 2017 г. (неаудированные)	1,686,723	4,821,610	-	(301,000)	(3,379,646)	138,318	25,267	205,542	3,196,815
На 1 января 2018 г.	1,686,723	4,821,610	-	(301,000)	(4,395,993)	(59,187)	7,114	24,927	1,784,194
Чистый убыток за период					(505,366)			(90,197)	(595,563)
Прочий совокупный убыток						245,012	(3,911)		241,101
Выкуп собственных акций					(505,366)	245,012	(3,911)	(90,197)	(354,462)
Изменение доли неконтролирующего участия								64,296	(25,901)
На 30 июня 2018 г. (неаудированные)	1,686,723	4,821,610	-	(353,987)	(4,991,557)	185,825	3,203	(974)	1,350,843

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня

	2018	2017
	<u>неаудированные</u>	
	тыс. руб.	тыс. руб.
Операционная деятельность		
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(647,631)	(1,523,459)
Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам:		
Амортизация основных средств	28,756	27,744
Амортизация нематериальных активов	1,368	1,215
Финансовые доходы	(915)	(10,964)
Финансовые расходы	114,363	830
Убыток от приобретения дочерней компании	-	1,057,134
Чистое начисление оценочных резервов под прочие убытки	9,475	114,353
Корректировка оборотного капитала:		
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных	8,247	245,794
Изменение запасов	(4,186)	(26,144)
Изменение кредиторской задолженности	81,818	(29,543)
Налог на прибыль уплаченный	59	(50)
Проценты уплаченные	-	-
Изменение prepaid финансовых расходов	-	(3,279)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	<u>(408,637)</u>	<u>(146,370)</u>
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств	(6,702)	(2,959)
Приобретение дочерней компании, за вычетом полученных денежных средств	-	2,196
Поступления от продажи инвестиций	28,704	-
Выплаты по выданным займам	-	288
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	<u>22,002</u>	<u>(474)</u>
Финансовая деятельность		
Погашение обязательств по финансовой аренде (Возврат)/получение займов	(3,079)	(3,791)
	48,377	(11,465)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	<u>45,298</u>	<u>(15,257)</u>
Чистая курсовая разница	227,395	(16,132)
Чистый отток/(приток) денежных средств и их эквивалентов	<u>(341,337)</u>	<u>(57,996)</u>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	326,679	371,164
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	212,737	192,933

Указатель примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

1. Информация о компании.	6
2. Основа подготовки финансовой отчетности и изменения учетной политики Группы	7
3. Налог на прибыль	12
4. Выручка	12
5. Финансовые инструменты	12
6. Оценочные резервы	18
7. Операции со связанными сторонами	19
8. События после отчетного периода	20

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

1. Информация о компании.

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

Компания была основана в 1996 году и располагает научно-производственным комплексом «Капитолово Кемикалз», где с 2001 года осуществляется производство продуктов тонкого органического синтеза для фармацевтической промышленности. «Капитолово Кемикалз» выполняет полный производственный цикл, обеспечивая высокие стандарты качества в соответствии с международными требованиями GMP.

Компания сочетает собственные производственные проекты с исследованиями в области синтеза новых химических веществ для разработки инновационных лекарственных средств. Современный многофункциональный центр, созданный совместно с немецкими инженерно-техническими компаниями, предусматривает полный производственный цикл и позволяет осуществлять производство в промышленных масштабах. На протяжении нескольких лет научно-исследовательская группа компании «Фармсинтез» успешно сотрудничает с ведущими научными центрами, производителями и дистрибьюторами оборудования и фармацевтических препаратов в России, Украине, Великобритании, США, Финляндии, Франции и Эстонии.

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

Название организации	Страна юридической регистрации	Доля участия (%)	
		30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кевельт АС	Эстония	100%	100%
Кевельт ОИ	Финляндия	100%	100%
ЛайфБио Лабораторис	США	100%	100%
Гардум			
Фармасьютикалс	США	100%	100%
Ксенетик Биосайенсез			
Инк	США	57.03%	61.52%
ООО «Торговый дом «Фармсинтез»	Российская Федерация	100%	100%

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

2. Основа подготовки финансовой отчетности и изменения учетной политики Группы

2.1. Информация о непрерывности деятельности

Ввиду убытков, полученных Группой за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 и такой же период 2017 годов в сумме 595,563 тыс. рублей и 1,505,697 тыс. рублей соответственно, имеется существенная неопределенность в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно в обозримом будущем.

Однако Руководство Группы подготовило настоящую консолидированную промежуточную финансовую отчетность исходя из принципа непрерывности деятельности. Убыток по итогам шести месяцев 2018 года был спрогнозирован Группой и связан с увеличением активности Группы в области инноваций. 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 (РФ), что будет являться конкурентным преимуществом при проведении тендеров государственными медицинскими учреждениями.

Однако, ввиду значительных рисков и высокой неопределенности, 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 результаты исследований и разработок или 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.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

2. Основа подготовки финансовой отчетности и изменения учетной политики Группы(продолжение)

2.2. Основа подготовки

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г., была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г.

2.3. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснения, впервые примененные Группой

Учетная политика, принятая при составлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., за исключением принятых новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу на 1 января 2018 г.

Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Информация о характере и влиянии этих изменений раскрыта ниже. Хотя Группа впервые применила эти новые стандарты и поправки в 2018 г., они не имеют существенного влияния ни на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы, ни на ее промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность. Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки описаны ниже:

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

МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения и применяется в отношении всех статей выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, кроме случаев, когда договоры относятся к сфере применения других стандартов. Для учета выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, новый стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Стандарт требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора. Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало существенного влияния на отчетность.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

2. Основа подготовки финансовой отчетности и изменения учетной политики Группы(продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три аспекта учета финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования.

Применение нового стандарта не оказало существенного влияния на финансовые показатели Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникшие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Данное разъяснение не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит тогда, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

2. Основа подготовки финансовой отчетности и изменения учетной политики Группы(продолжение)

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

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами условий перехода прав; классификация операций по выплатам на основе акций, предусматривающих возможность расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция должна классифицироваться долевыми инструментами, а не как операция с расчетами денежными средствами. При первом применении поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Учетная политика Группы в отношении выплат на основе акций с расчетами денежными средствами соответствует подходу, описанному в поправках. Кроме того, Группа не осуществляет операции по выплатам на основе акций, предусматривающие возможность расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника, и не изменяла условия операции по выплатам на основе акций. Следовательно, данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Данные поправки не применимы к Группе.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

2. Основа подготовки финансовой отчетности и изменения учетной политики Группы(продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» — разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

В поправках разъясняется, что организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация принимает решение оценивать инвестицию в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отдельно для каждой такой инвестиции при её первоначальном признании. Если организация, не являющаяся сама по себе инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющимися инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может принять решение сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (b) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (с) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» — исключение ряда краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были исключены, поскольку они выполнили свое предназначение. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

3. Налог на прибыль

Группа рассчитывает расход по налогу на прибыль за период на основе налоговой ставки, которая будет применяться в отношении ожидаемой совокупной прибыли за год. Основные компоненты расходов по налогу на прибыль в промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке представлены ниже:

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2018	2017
	тыс. руб.	тыс. руб.
Налог на прибыль		
Расход по текущему налогу на прибыль	-	-
Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль, связанный с возникновением и восстановлением временных разниц	(52,068)	(17,762)
Расход/(доход) по налогу на прибыль, признанный в отчете о прибыли или убытке	(52,068)	(17,762)

4. Выручка

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2018 г.	2017 г.
Выручка от продажи собственной фармацевтической продукции	55,590	221,767
Выручка от перепродажи фармацевтической продукции	43,313	113,293
Выручка по услугам НИОКР	-	8,000
Прочая выручка	25,515	68
	124,418	343,128

Выручка от продажи собственной фармацевтической продукции и от перепродажи фармацевтической продукции снизилась в связи с избытком продуктов Группы на рынке. Группа прогнозирует значительный рост выручки во втором полугодии 2018 года.

5. Финансовые инструменты

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» включает пересмотренные рекомендации по

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

классификации и оценке финансовых инструментов, новую модель ожидаемого кредитного убытка для расчета обесценения финансовых активов и новые общие требования к учету хеджирования.

Группа приняла решение применять ограниченное исключение из МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», касающееся перехода на новую классификацию, оценку и обесценение, и не пересчитывать сравнительные периоды.

С 1 января 2018 года Группа классифицирует свои финансовые активы в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с использованием следующих категорий:

- оцениваются по амортизированной стоимости;
- оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация зависит от бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Группа включает финансовые активы в эту категорию, если актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание актива для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее «ССЧПСД»). Эта категория включает инвестиции в долевые финансовые инструменты, которые не удерживаются для торговли, и не представляют собой условное вознаграждение и инвестиции в долговые финансовые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является как удержание актива для получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа этих финансовых активов.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее «ССЧПУ»). Эта категория включает все прочие финансовые активы, которые должны оцениваться по справедливой стоимости, включая инвестиции в долевые финансовые инструменты, для которых Группа не избрала изменения справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых убытков по финансовым активам. Согласно новому стандарту, оценка резервов в отношении Дебиторской задолженности была произведена исходя из кредитного риска контрагентов. Применение нового стандарта не

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

оказало существенного влияния на финансовые показатели Группы в отношении обесценения.

Сверка между категориями оценки, предусмотренными МСФО (IAS) 39 и новыми категориями оценки финансовых активов, предусмотренными МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 30.06.2018:

	Согласно МСФО (IAS) 39	Реклассификация и оценка	Согласно МСФО (IFRS) 9
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	169,839	(169,839)	-
Займы выданные	39,910	(39,910)	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	58,198	58,198
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	111,641	111,641
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	39,910	39,910

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

5. Финансовые инструменты (продолжение)

Справедливая стоимость

Ниже представлено сравнение значений балансовой стоимости и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

	30 июня 2018		31 декабря 2017	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	58,198	58,198	76,777	76,777
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	111,641	111,641	115,552	115,552
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	39,910	39,910	35,805	35,805
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	297,620	297,620	232,304	232,304

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

5. Финансовые инструменты (продолжение)

Для оценки справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской и кредиторской задолженности, а также векселей к оплате приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных инструментов.
- Справедливая стоимость котируемых акций, где это было возможно, определялась по рыночным котировкам на конец отчетного периода
- Справедливая стоимость векселей выданных и займов, выданных и полученных, а также обязательств по финансовой аренде определялась путем дисконтирования стоимости соответствующих денежных потоков по рыночным ставкам для схожих финансовых инструментов.

В таблице ниже представлена иерархия источников оценки справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

	30 июня 2018 г.			31 декабря 2017 г.		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
Котируемые акции	58,198	-	-	76,777	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход						
Доли в сторонних организациях			111,641		115,552	
Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости						
Займы	-	-	39,910	-	-	35,805
Итого	58,198	-	151,551	76,777	-	151,357
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости						
Обязательства по финансовой аренде	-	-	5,393	-	-	7,170
Векселя к оплате	-	-	188,270	-	-	172,801
Кредиты и займы	-	-	103,957	-	-	52,333
Итого	-	-	297,620	-	-	232,304

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г., переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии источников оценок справедливой стоимости не осуществлялись; также не осуществлялись переводы в категорию источников оценки справедливой стоимости Уровня 3 или из нее.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности

6. Оценочные резервы

За отчетный период оценочные резервы были представлены следующими статьями:

	Резерв на оплату неиспользованных отпусков	Резерв под прочие расходы	Итого
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
На 1 января 2018	23,485	447,936	471,421
Начислено	19,852	13,459	33,311
Использовано	(11,039)	-	(11,039)
Трансляционная разница	240	290	530
На 30 июня 2018	32,538	461,685	494,223

Резерв на оплату неиспользованных отпусков рассчитывается как количество неиспользованных дней отпуска на 30 июня по каждому работнику, умноженное на его среднедневную зарплату, включая страховые взносы в фонды социального назначения. По мнению руководства, фактический расход по оплате неиспользованных отпусков не превысит сумму резерва, отраженную в отчетности по состоянию на 30 июня 2018 г.

Резервы под прочие убытки были начислены на основе оценки руководством высокой вероятности понесения дополнительных расходов.

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

7. Операции со связанными сторонами

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 за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года составили 3,272 тыс. руб. (30 июня 2017 г.: 4,289 тыс. руб.). Следующая таблица содержит информацию об общей сумме операций, которые были совершены со связанными сторонами в течение шестимесячных периодов, закончившихся 30 июня 2017 г. и 2018 г., а также сведения о балансовых остатках по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2018	2017
	тыс. руб.	тыс. руб.
Процентный доход		
Ангпорт	706	686
CLS Therapeutics Limited	113	110

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности

7. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	<u>30 июня 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Прочая дебиторская задолженность		
Relative Core Cyprus Limited	102,300	102,300
	<u>102,300</u>	<u>102,300</u>
Авансы выданные		
ОРКО Pharmaceuticals LLC	312,755	312,755
ООО Праймсинтез	1,701	1,701
	<u>314,456</u>	<u>314,456</u>
Инвестиции в связанные компани		
Праймсинтез	635	635
	<u>635</u>	<u>635</u>
Краткосрочные финансовые вложения		
Angport Limited	31,148	27,904
CLS Therapeutics	6,189	5,571
	<u>37,337</u>	<u>33,475</u>
Кредиторская задолженность перед поставщиками		
ОРКО Pharmaceuticals LLC	15,689	14,400
Ephag AS	26	13
	<u>15,715</u>	<u>14,413</u>
Краткосрочные кредиты и займы		
EPhaG AS	1,433	1,433
	<u>1,433</u>	<u>1,433</u>
Долгосрочные кредиты и займы		
VioKey Promedbioscience Tech Invest Ou	103,320	53,833
	<u>103,320</u>	<u>53,833</u>
Краткосрочные векселя к оплате		
ОРКО Pharmaceuticals LLC	188,270	172,801
	<u>188,270</u>	<u>172,801</u>

8. События после отчетного периода

Существенных событий после отчетного периода не было

Генеральный директор
Кругляков П.В.
27 августа 2018 года