

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ФАРМСИНТЕЗ»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА,**

И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

САНКТ-ПЕТЕРБУРГ, 2020

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	11
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	12
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ... 14	
1. Общая информация и основная деятельность.....	14
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	15
3. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	16
4. Принципы учетной политики	19
5. Новые стандарты и интерпретации	33
6. Выручка.....	34
7. Себестоимость	34
8. Расходы на исследования и разработки	35
9. Коммерческие расходы	35
10. Административные расходы	35
11. Прочие доходы.....	35
12. Прочие расходы	36
13. Финансовые доходы	36
14. Финансовые расходы	36
15. Расходы на вознаграждения работникам.....	36
16. Налог на прибыль	36
17. Основные средства	39
18. Нематериальные активы.....	40
19. Инвестиции в ассоциированные компании	40
20. Прочие инвестиции	41
21. Запасы	41
22. Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	42
23. Займы выданные	42
24. Денежные средства и их эквиваленты	42
25. Капитал	43
26. Обязательства по финансовой аренде	43
27. Кредиты и займы.....	44
28. Кредиторская задолженность	45
29. Резервы	45
30. Векселя к оплате.....	45
31. Справедливая стоимость	46
32. Управление финансовыми рисками	46
33. Управление капиталом.....	50
34. Условные обязательства	51
35. Связанные стороны	52
36. Исправление ошибок предыдущих периодов и реклассификация статей	53
37. События после отчетной даты.....	60

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и совету директоров Публичного акционерного общества «Фармсинтез»

Мнение с оговорками

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Фармсинтез» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопросов, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговорками» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 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 (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговорками

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года в составе нематериальных активов отражена стоимость незаконченных исследований и разработок в размере 339 128 тысяч рублей и 344 362 тысячи рублей соответственно. МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» требует проведения ежегодного тестирования таких нематериальных активов на обесценение путем сравнения их балансовой стоимости с возмещаемой суммой. Группа не выполнила оценку возмещаемой суммы указанных нематериальных активов. Влияние данного отступления на консолидированную финансовую отчетность не было определено.

В течение 2017 и 2018 годов наблюдались события, свидетельствующие о существовании признаков обесценения инвестиции в ассоциированную компанию, величина которой составила 2 583 587 тысяч рублей и 2 854 946 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года соответственно. В данной ситуации МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» требует проведения тестирования инвестиции на обесценение путем сравнения ее балансовой стоимости с возмещаемой суммой. Группа не выполнила оценку возмещаемой суммы инвестиций в ассоциированную компанию. Влияние данного отступления на консолидированную финансовую отчетность не было определено.

В составе долгосрочной дебиторской задолженности отражены авансы, выданные в связи с проведением исследований и разработок, в сумме 173 632 тысячи рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года. Мы не получили достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении возмещаемости указанной суммы авансов. Как следствие, у нас не было возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки авансов в указанной сумме и иных связанных с ними показателей консолидированной финансовой отчетности.

Crowe CRS — коммерческое обозначение ООО «Кроу Русаудит» и его аффилированных лиц ООО «Кроу СиАрЭс Такс», ООО «Кроу СиАрЭс Право», ООО «Кроу СиАрЭс Консалтинг».

ООО «Кроу Русаудит» является членом Crowe Global, международного объединения, образованного в соответствии с законодательством Швейцарии (Crowe). Crowe Global — одна из ведущих международных сетей отдельных и независимых аудиторско-консалтинговых фирм, которые могут обладать лицензией на использование названия Crowe в связи с оказанием ими бухгалтерских, аудиторских, налоговых, консультационных и иных профессиональных услуг клиентам. Crowe Global не является практикующим лицом и не оказывает профессиональных услуг от своего имени. ООО «Кроу Русаудит» и его аффилированные лица не несут ответственности и не принимают на себя обязательств, связанных с любыми действиями или бездействием Crowe или любого другого члена Crowe, а также отказываются от любой ответственности и обязательств, связанных с действиями или бездействием Crowe или любого другого члена Crowe.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года существуют индикаторы того, что балансовая стоимость объектов незавершенного строительства, которая на отчетную дату составила 143 658 тысяч рублей, может превышать их возмещаемую сумму. При наличии таких индикаторов МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» требует от руководства проведения надлежащей оценки возмещаемой суммы. Такая оценка не проводилась. Влияние данного отступления на консолидированную финансовую отчетность не было определено.

Группа признала отложенные налоговые активы в сумме 109 848 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2018 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 (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговорками.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на примечания 3 и 37 к консолидированной финансовой отчетности, в которых изложены события и условия, указывающие на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

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.

Своевременность признания скидок, предоставленных покупателям	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
По условиям договоров отдельные покупатели имеют право на получение скидок в случае, если ими выполняются определенные в договорах условия. Признание скидок в консолидированной финансовой отчетности определяется моментом исполнения покупателями указанных условий предоставления скидок.	Анализ положений договоров на предмет условий предоставления скидки и определения ее величины. Анализ данных бухгалтерского учета на предмет корректности оценки, полноты и своевременности признания скидки в консолидированной финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на примечание 36 к консолидированной финансовой отчетности, в котором изложено, что сравнительная информация за 2017 год, по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года была пересчитана. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом. Мы провели аудиторские процедуры в отношении корректировок, приведенных в примечании 36 к консолидированной финансовой отчетности, которые были применены для пересчета сравнительной информации. По нашему мнению, указанные корректировки носят надлежащий характер и внесены должным образом. Мы не проводили аудит, обзорную проверку или иные процедуры аудиторского характера в отношении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением процедур в отношении вышеуказанных корректировок, и не выражаем мнения или уверенности в отношении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, был проведен другим аудитором, который 26 июля 2018 года выразил модифицированное мнение в отношении данной отчетности по следующим основаниям:

- подход, примененный для учета приобретения в 2017 году дочерней компании, не соответствует требованиям МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» и МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;
- не была проведена оценка возмещаемой суммы незавершенного строительства и гудвила, а проведенная оценка возмещаемой суммы незаконченных исследований и разработок основана на допущениях, не являвшихся обоснованными;
- не была проведена оценка вероятности получения налогооблагаемой прибыли, которая позволила бы зачесть накопленные налоговые убытки и вычитаемые временные разницы, в связи с чем предыдущий аудитор не смог выразить мнение в отношении правомерности признания отложенного налогового актива в сумме 181 421 тысяча рублей.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Компании за 2018 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Предполагается, что этот отчет будет предоставлен нам после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с годовым отчетом Компании за 2018 год мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения совета директоров Компании.

Ответственность руководства и совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной 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.

Совет директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- а) 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;
- б) 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;

- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- г) 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;
- д) 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;
- е) 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.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с советом директоров, доводя до сведения его членов, 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 совету директоров 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 аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения совета директоров, 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 составлено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора – В. Г. Ильин.

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение независимого аудитора

В.Г. Ильин

Доверенность №15-22/20-8
от «09» января 2020 года

«28» августа 2020 года



Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Фармсинтез».

Основной государственный регистрационный номер: 1034700559189.

Место нахождения: 188663, Ленинградская область, Всеволожский район, городской поселок Кузьмолловский, станция Капитолово, 134, литер 1.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Кроу Русаудит».

Основной государственный регистрационный номер: 1037700117949.

Место нахождения: 127015, г. Москва, ул. Новодмитровская, д. 5а, строение 8, помещение VIII.

Телефон: (495) 783-88-00.

Факс: (495) 783-88-94.

Место нахождения Филиала ООО «Кроу Русаудит» в г. Санкт-Петербурге:

196084, г. Санкт-Петербург, Лиговский пр., д. 266, литера «О», офис 302.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество», ОГРН 11606048583.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Прим.	2018 г.	2017 г.*
Выручка	6	349 388	718 541
Себестоимость	7	(263 835)	(386 118)
Валовая прибыль		85 553	332 423
Государственное софинансирование разработок		-	14 218
Расходы на научно-исследовательские работы	8	(69 598)	(96 450)
Административные расходы	10	(243 621)	(196 422)
Коммерческие расходы	9	(160 646)	(210 054)
Доля в убытке ассоциированной организации	19	(271 360)	(130 664)
Прочие доходы	11	312 162	14 760
Прочие расходы	12	(193 141)	(208 817)
Операционный убыток		(540 651)	(481 006)
Финансовые доходы	13	470	34 951
Финансовые расходы	14	(10 479)	(5 080)
Убыток до налогообложения		(550 660)	(451 135)
Налог на прибыль	16	132 958	93 371
Чистый убыток за период		(417 702)	(357 764)
Прочий совокупный доход/(убыток)			
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов		(161 016)	(22 030)
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Курсовые разницы от пересчета показателей по иностранным подразделениям		35 496	1 786
Совокупный доход/(убыток) за период		(543 222)	(378 008)
Прибыль/(убыток) на акцию:			
Базовая прибыль/(убыток), руб.	25	(1,39)	(1,30)
Разводненная прибыль/(убыток), руб.	25	(1,39)	(1,30)

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2017 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 36

Данные консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Прилежаев Е.А., генеральный директор
 18 августа 2020 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.*	31 декабря 2016 г.*
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	17	379 236	409 741	438 022
Нематериальные активы	18	381 792	385 547	387 616
Дебиторская задолженность	22	175 978	173 632	175 440
Инвестиции в ассоциированные компании	19	2 583 587	2 854 946	2 955 024
Прочие инвестиции	20	334 780	912 012	833 794
Выданные займы	23	-	21	1 146
Отложенные налоговые активы	16	109 848	-	-
Итого внеоборотные активы		3 965 221	4 735 899	4 791 042
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	24	4 668	4 501	131 222
Выданные займы	23	47 129	37 451	37 685
Прочие инвестиции	20	-	52 443	64 439
Дебиторская задолженность	22	334 370	474 022	601 126
Запасы	21	194 996	188 303	171 096
Расходы будущих периодов		4 678	398	3 998
Итого оборотные активы		585 841	757 118	1 009 566
ИТОГО АКТИВЫ		4 551 062	5 493 017	5 800 608
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	25	1 686 723	1 686 723	940 291
Незарегистрированный капитал		-	-	2 449 098
Собственные выкупленные акции	25	(59 136)	(59 136)	-
Добавочный капитал	25	3 530 506	3 530 506	1 768 704
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		76 161	40 665	38 879
Резерв переоценки финансовых инструментов		(570 923)	7 114	29 144
Нераспределенная прибыль		(1 189 322)	(785 657)	(427 893)
ИТОГО КАПИТАЛ		3 474 009	4 420 215	4 798 223
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	27	59 682	49 383	-
Обязательства по финансовой аренде	26	2 676	4 204	-
Отложенные налоговые обязательства	19	238	23 347	116 719
Прочие обязательства		418	167	-
Итого долгосрочные обязательства		63 014	77 101	116 719
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	28	622 384	372 155	313 884
Кредиты и займы	27	62 617	2 950	11 917
Векселя к оплате	30	208 412	172 801	275 989
Обязательства по финансовой аренде	26	3 901	2 966	2 232
Резервы	29	116 725	444 829	281 644
Итого краткосрочные обязательства		1 014 039	995 701	885 666
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 077 053	1 072 802	1 002 385
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 551 062	5 493 017	5 800 608

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2017 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 36

Данные консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	2018 г.	2017 г. *
Операционная деятельность		
Убыток до налогообложения	(550 660)	(451 135)
Корректировки		
Амортизация основных средств	46 197	41 226
Амортизация нематериальных активов	8 388	2 545
Финансовые доходы	(470)	(3 043)
Финансовые расходы	10 479	4 422
Курсовые разницы	82 285	(27 626)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	7 334	-
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированного предприятия	271 380	130 664
Изменение резерва ожидаемых кредитных убытков	5 321	22 222
Чистое изменение резервов	(310 386)	152 441
Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности и расходах будущих периодов	93 062	(90 575)
Изменения в запасах	(6 693)	(17 207)
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих обязательствах	232 762	69 182
Налог на прибыль уплаченный	-	-
Проценты уплаченные	(1 742)	-
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(112 763)	(166 884)
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств	(19 354)	(9 449)
Поступления от продажи основных средств	-	324
Поступления от возврата выданных займов	-	655
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	(19 354)	(8 470)
Финансовая деятельность		
Привлечение заемных средств	56 097	37 561
Платежи по договорам финансовой аренды	(3 172)	(4 048)
Поступления от продажи прочих инвестиций	65 674	-
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	118 599	33 513
Чистый (отток)/приток денежных средств и их эквивалентов	(13 518)	(141 841)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	4 501	131 222
Влияние изменений валютных курсов	13 685	15 120
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	4 668	4 501

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2017 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 36

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Публичное акционерное общество «Фармсинтез»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

Прим.	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Незарегистрированный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв переоценки финансовых инструментов	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
На 31 декабря 2016 года *	940 291	1 768 704	2 449 098	-	38 879	29 144	(427 893)	4 798 223
Убыток за год *	-	-	-	-	-	-	(357 764)	(357 764)
Выпуск акций *	746 432	1 761 802	(2 449 098)	-	-	-	-	59 136
Выкуп собственных акций	-	-	-	(59 136)	-	-	-	(59 136)
Прочий совокупный убыток								
Изменение стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости *	-	-	-	-	-	(22 030)	-	(22 030)
Пересчет показателей иностранных подразделений, выраженных в иных валютах *	-	-	-	-	1 786	-	-	1 786
Итого прочий совокупный убыток за год *	-	-	-	-	1 786	(22 030)	-	(20 244)
На 31 декабря 2017 года *	1 686 723	3 530 506	-	(59 136)	40 665	7 114	(785 657)	4 420 215

Публичное акционерное общество «Фармсинтез»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

Прим.	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв переоценки финансовых инструментов	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
На 31 декабря 2017 года *	1 686 723	3 530 506	(59 136)	40 665	7 114	(785 657)	4 420 215
Эффект применения новых стандартов Убыток за год	-	-	-	-	(402 984)	-	(402 984)
	-	-	-	-	-	(417 702)	(417 702)
Прочий совокупный доход/(убыток)							
Изменение стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	-	-	-	-	(161 016)	-	(161 016)
Пересчет показателей иностранных подразделений, выраженных в иных валютах	-	-	-	35 496	-	-	35 496
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за год	-	-	-	35 496	(161 016)	-	(125 520)
На 31 декабря 2018 года	1 686 723	3 530 506	(59 136)	76 161	(556 886)	(1 203 359)	3 474 009

* Некоторые суммы, приведенные в этой строке, не согласуются с финансовой отчетностью за 2017 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 36

Данные консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общая информация и основная 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.

Компания зарегистрирована по адресу: 188663, Ленинградская область, Всеволожский район, городской поселок Кузьмоловский, станция Капитолово, 134, литер 1.

В августе 2004 года обыкновенные акции Компании зарегистрированы на Московской бирже (регистрационный номер 1-02-09669-J), имеют третий уровень листинга и им присвоен торговый код LIFE.

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).

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 года.

В марте 2011 года Компания приобрела 100% акций эстонской фармацевтической компании AS Kevelt. В четвертом квартале 2011 года компания AS Kevelt зарегистрировала в Финляндии дочернюю организацию Kevelt Pharmaceuticals OY.

В 2012 году Компания выпустила 2 605 000 обыкновенных акций, которые в июле 2012 года были приобретены компанией Sympatica Pharmaceuticals (Кипр) в обмен на 100% акций компании LIFE Bio Laboratories LLC (США, Дэлавер).

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 - OPKO Pharmaceuticals, LLC.

16 апреля 2013 года Компания приобрела 100% акций компании Guardum Pharmaceuticals, LLC (США, Флорида) у OPKO Pharmaceuticals, LLC и впоследствии заключила соглашения о сотрудничестве с OPKO Diagnostics, LLC и OPKO IP Holdings II, Inc. для дальнейшей разработки и коммерциализации полученных через приобретение Guardum Pharmaceuticals, LLC технологий. В качестве вознаграждения за услуги группы компаний OPKO по данным соглашениям, Компания выпустила векселя на общую номинальную стоимость 9 500 000 долларов США (312 755 тысяч рублей по историческому обменному курсу), которые впоследствии полностью были оплачены дочерними обществами Компании (далее совместно именуемых «Группа»).

В апреле 2014 года Компания выпустила 26 874 911 обыкновенных акций, из которых 14 873 100 акций были приобретены АО «РОСНАНО» и 12 001 811 акций - OPKO Pharmaceuticals, LLC.

В июле 2014 года Компания и Институт Биоорганической Химии (Республика Беларусь) организовали совместное предприятие ООО «ПраймСинтез» (Республика Беларусь). Группа владеет 50% данного совместного предприятия.

В июле 2015 года Компания конвертировала заем, выданный компании SciVac Therapeutics Inc в сумме 22 403 тысячи рублей, в 2 318 892 обыкновенные акции последней.

В апреле 2016 года Компания приобрела 4 416 102 обыкновенных акций компании Xenetic Biosciences, Inc. (США, Массачусетс). Также Компания организовала дочернюю компанию ООО «Торговый дом «Фармсинтез».

В феврале 2017 года был зарегистрирован выпуск 149 286 362 обыкновенных акций Компании, из которых:

- 58 087 621 акция были приобретены АО «РОСНАНО», из которых 40 759 528 акций было передано в обмен на долю участия в ООО «Синбио»;
- 57 760 628 акций были приобретены ООО «АйсГен» в обмен на долю участия в ООО «Синбио»;
- 21 611 001 акция были приобретены Relative Core Cyprus Limited;
- 11 827 112 акций были приобретены дочерней компанией LIFEBio Laboratories LLC и оплачены путём взаимозачёта встречного обязательства, образовавшегося в рамках сделки купли-продажи интеллектуальной собственности.

EphaG AS, АО «РОСНАНО» и ООО «АйсГен 1» 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 и ассоциированных организаций Компании, включенных в консолидированную финансовую отчетность:

Название организации	Страна юридической регистрации	Доля участия (%) на 31 декабря	
		2018 г.	2017 г.
Дочерние компании			
AS Kevelt	Эстония	100%	100%
Kevelt Pharmaceuticals OY	Финляндия	100%	100%
LIFEBio Laboratories LLC	США	100%	100%
Guardum Pharmaceuticals, LLC	США	100%	100%
ООО «Синбио»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Центр разработки персонализированных фармацевтических технологий»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ПраймСинтез»	Республика Беларусь	50%	50%
ООО «Торговый дом «Фармсинтез»	Российская Федерация	100%	100%
Ассоциированная компания			
Xenetic Biosciences, Inc.	США	57,1%	61,5%

Данная консолидированная финансовая отчетность одобрена к выпуску генеральным директором Компании 18 августа 2020 года.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации, Эстонии и Соединенных Штатах Америки. В Российской Федерации продолжаются экономические реформы и развитие правового общества, направленные на поддержку и укрепление частного предпринимательства и совершенствование рыночных отношений. Указанные реформы призваны нивелировать политические и экономические санкции, введенные Соединенными Штатами Америки, Европейским союзом и рядом других государств против Российской Федерации. Таким образом, Группа действует на экономических и финансовых рынках Российской Федерации, переживающих период экономических изменений, что оказывает непосредственное влияние на условия осуществления Группой своей деятельности. В этой связи коммерческая деятельность на территории России подвержена рискам, характерным для развивающихся рынков.

Перспективы экономического роста в России во многом зависят от эффективности экономической, финансовой и денежно-кредитной политики Правительства, а также развития налоговой, правовой и политической систем.

Несмотря на продолжающееся политическое и санкционное давление на государственную систему в целом и отдельные организации и граждан Российской Федерации со стороны США, экономика России фактически адаптировалась к уже введенным санкциям и негативное влияние ожидаемых в будущем дополнительных санкций оценивается как минимальное.

В то же время, введенные США санкционные ограничения в отношении Российской Федерации могут оказать негативное влияние на возможность Группы совершать сделки, направленные на приобретение и трансфер технологий, и перемещать капитал между компаниями Группы.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния экономической ситуации в России и юрисдикциях присутствия Группы на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

3. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Заявление о соответствии. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, признанными для применения на территории Российской Федерации (здесь и далее – «МСФО»).

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

Принцип непрерывности деятельности. Руководство Группы подготовило настоящую консолидированную финансовую отчетность исходя из принципа непрерывности деятельности. В то же время убыток, полученный Группой в сумме 417 702 тысячи рублей за 2018 год (2017: 357 764 тысячи рублей), превышение величины краткосрочных обязательств над величиной оборотных активов на 428 198 тысяч рублей на 31 декабря 2018 года, и отрицательный чистый поток денежных средств, полученных от операционной деятельности за 2018 и 2017 годы, свидетельствуют о существовании существенной неопределенности в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно в обозримом будущем.

Руководство Группы предпринимает усилия для улучшения финансового положения Группы и результатов ее деятельности. В частности, в апреле 2020 года руководство подготовило бизнес-план развития Группы на 2020–2024 годы, предусматривающий несколько сценариев. В соответствии с нейтральным сценарием планируется увеличение производственных мощностей, в результате чего ожидается увеличение производства и продаж как уже имеющихся продуктов, так и новых дженериков (офтальмологические, противоопухолевые, ангиопротекторные и прочие препараты). Также руководство планирует использовать производственные мощности для контрактного производства фармацевтических субстанций для производителей готовых форм, осуществить трансфер технологий производства нескольких субстанций от международных компаний с последующей продажей субстанций на российском и внешнем рынках. Также 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. Выбор конкретного сценария будет зависеть от ряда факторов, одним из которых является получение дополнительного финансирования от акционеров.

Однако, ввиду значительных рисков и высокой неопределенности, связанной с природой научно-исследовательской работы, оценить вероятность достижения положительного результата работ до проведения научно-исследовательской работы определенного объема 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 объема научно-исследовательских работ. Способность руководства привлечь дополнительное финансирование в объеме, достаточном для завершения работ, является в значительной степени неопределенной.

Функциональная валюта и валюта представления. Индивидуальная финансовая отчетность компаний Группы составлена в валюте той страны, в которой компания осуществляет свою деятельность (в ее функциональной валюте). 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.

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль, а все значения, приведенные в консолидированной финансовой отчетности, представлены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное.

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;
- доходы и расходы для каждого отчета о прибыли или убытке и прочем 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.

Существенные допущения и источники неопределённости в оценках. В процессе применения учетной политики Группы, руководство применяет суждения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, раскрытия условных активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущие периоды.

Информация, касающаяся существенных оценок, неопределенностей и суждений, раскрыта в следующих примечаниях:

- Примечание 4 – сроки полезного использования основных средств;
- Примечание 6 – выручка;
- Примечание 4 – резерв ожидаемых кредитных убытков;
- Примечание 4 – обесценение активов;
- Примечание 16 – налог на прибыль (налоговые убытки, переносимые на будущее);
- Примечание 34 – условные обязательства.

Раскрытие информации о справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или выплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Для целей подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость рассчитывается следующим образом:

- справедливая стоимость инвестиций определяется, где это возможно, по рыночным котировкам на конец отчетного периода;
- справедливая стоимость прочих инвестиций определяется на основании прогноза будущих доходов с использованием метода дисконтированных денежных потоков;
- справедливая стоимость дебиторской и кредиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, а также векселей к оплате, (указанных в примечании 30 «Векселя к оплате»), приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных инструментов;
- справедливая стоимость выданных и полученных займов, а также обязательств по финансовой аренде определяется путем дисконтирования стоимости соответствующих денежных потоков по рыночным ставкам для схожих финансовых инструментов.

Отчет о движении денежных средств

Консолидированный отчет о движении денежных средств был составлен с использованием косвенного метода.

В консолидированном отчете о движении денежных средств Группа отражает свои денежные потоки с учетом налога на добавленную стоимость (здесь и далее – «НДС»). По мнению руководства Группы, такой подход обеспечивает более достоверное представление информации о фактически полученных и уплаченных денежных средствах.

4. Принципы учетной политики

С 1 января 2018 года Группа применяет МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения указанных стандартов на дату первоначального применения. Соответственно, информация, представленная на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, не пересчитывалась.

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.

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств

Новый стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств. Однако стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

Переход на МСФО (IFRS) 9 не оказал существенного влияния на учетную политику Группы в отношении финансовых обязательств, и не повлек за собой существенного изменения их стоимости по состоянию на дату первоначального применения. Далее рассматривается влияние МСФО (IFRS) 9 на классификацию и оценку финансовых активов.

Согласно МСФО (IFRS) 9 при первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости; по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – инвестиции в долговые инструменты; по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – инвестиции в долевые инструменты; или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Предусмотренная МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, как правило, основана на бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и характеристиках предусмотренных договором потоков денежных средств. Производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом в сфере применения данного стандарта, никогда не отделяются от основного договора.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в случае, если инструмент отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток по следующим основаниям:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и

- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Группа классифицировала привилегированные акции серий А и В Xenetic Biosciences, Inc. как инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Привилегированные акции серий А и В являются конвертируемыми в обыкновенные акции в любой момент времени по решению владельца. При конвертации они обмениваются на обыкновенные акции в соотношении 1:1.

В таблице ниже поясняются исходные категории оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 и новые категории оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 для каждого класса финансовых активов Группы по состоянию на 1 января 2018 года.

	Исходная классификация в соответствии с МСФО (IAS) 39	Новая классификация в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Исходная балансовая стоимость без учета обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 39	Новая балансовая стоимость без учета обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9
Денежные средства на банковских счетах	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 494	4 494
Выданные займы	Займы и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	37 472	37 472
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	415 306	415 306
Инвестиции в ассоциированные компании	Имеющиеся в наличии для продажи	Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 854 946	2 854 946
Долевые инвестиции в другие организации	Имеющиеся в наличии для продажи	Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	912 012	509 028
Итого финансовых активов			4 224 230	3 821 246

Новая модель оценки обесценения

В отношении активов, входящих в сферу действия МСФО (IFRS) 9 в части оценки обесценения, как правило, ожидается, что величина обесценения увеличится по сравнению с требованиями МСФО (IAS) 39. Тем не менее Группа определила, что применение требований МСФО (IFRS) 9, касающихся обесценения, по состоянию на 1 января 2018 года не приводит к необходимости признания дополнительных сумм обесценения.

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».

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, в общем случае, выручка будет признаваться, когда покупатель получает контроль над товарами или услугами.

Группа не имеет долгосрочных договоров с покупателями или таких краткосрочных договоров, в отношении которых переход на МСФО (IFRS) 15 повлек бы за собой значительное влияние на величину капитала Группы или отдельных активов и обязательств.

Принципы консолидации

Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

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 долевого ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

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.

Неконтролирующие доли

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

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

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.

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.

Выручка

Продажа товаров

Величина выручки от продажи товаров в ходе обычной хозяйственной деятельности определяется на основе вознаграждения, установленного в договоре с покупателем, за исключением сумм, полученных в пользу третьих лиц, корректируется на переменное возмещение (торговые скидки) и значительный компонент финансирования, который отражает цену, которую покупатель заплатил бы за обещанные товары, если бы платил за такие товары денежными средствами, когда (или по мере того как) они переходят к покупателю.

Выручка признается в момент или по мере того, как контроль переходит к покупателю.

Услуги

Выручка от реализации услуг, оказанных предприятиями Группы, отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение периода, с использованием метода ресурсов для оценки степени выполнения обязанности по договору.

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.

Инвестиции в организации, учитываемые методом долевого участия

Участие Группы в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включает участие в ассоциированных организациях.

Ассоциированными являются организации, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких организаций.

Доли в ассоциированных организациях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния и до даты прекращения этого значительного влияния.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

Иностранная валюта

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, не предназначенных для торговли, учитываемых при первоначальном признании по справедливой стоимости с последующим представлением изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Такие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

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 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.

Вознаграждение работникам

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.

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.

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.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемых 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 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.

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.

Основные средства

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.

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.

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 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.

Нематериальные активы

Гудвил

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

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 осуществимым 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.

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.

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.

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.

Финансовые инструменты

Признание и первоначальная оценка. Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты. Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по себестоимости плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

Классификация финансовых активов и обязательств. При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструмента, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в случае, если инструмент отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевого инструмента, не предназначенных для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это включает все производные финансовые активы. При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов;
- каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы;
- риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками;
- каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств);
- частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Группа продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При последующей оценке финансовых активов применяются следующие положения учетной политики.

- *Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.* Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли или убытка, включая любой процентный доход и дивиденды, признаются в составе прибыли или убытка за период.
- *Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.* Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.

- *Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.* Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытка, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
- *Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.* Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, 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.

Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания. Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые проценты по переданным финансовым активам, которые создаются или удерживаются Группой, признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и возникающее в этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

Взаимозачет. Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном 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.

Резерв ожидаемых кредитных убытков. В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа признает резерв под обесценение на основании ожидаемой суммы кредитного убытка, который может возникнуть в случае всех возможных дефолтов на протяжении всего срока инструмента.

Группа применяет упрощенный подход по МСФО (IFRS) 9 при оценке ожидаемого кредитного убытка и оценивает ожидаемый кредитный убыток на весь срок жизни дебиторской задолженности. Величина ожидаемых кредитных убытков основывается на историческом опыте Группы в отношении понесенных кредитных убытков и корректируется с учетом текущей и прогнозной информации в отношении способности покупателей к погашению дебиторской задолженности.

Уставный капитал

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.

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.

Обесценение активов. Текущая стоимость активов Группы, за исключением отложенных налоговых активов, запасов, прочих активов в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», пересматривается на каждую дату составления консолидированной финансовой отчетности для того, чтобы определить наличие признаков, указывающих на возможное обесценение активов. Если такие признаки существуют, Группа оценивает возмещаемую стоимость активов. Если невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, оценивается возмещаемая стоимость группы активов, генерирующей денежные потоки, к которой относится данный актив, и распределяется на активы, составляющие данную группу активов, на разумной и рациональной основе.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: чистой продажной цены актива и его ценности использования. Ценность использования рассчитывается как дисконтированная стоимость будущих денежных потоков от использования данного актива по ставке до налогообложения, отражающей текущую покупательную способность денег и риски, присущие данному активу.

Если возмещаемая стоимость актива ниже его балансовой стоимости, последняя уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда актив учитывается по стоимости переоценки в соответствии с требованиями других стандартов МСФО. Убыток от обесценения переоцениваемого актива учитывается как уменьшение стоимости от переоценки в соответствии с другим применимым к этому активу стандартом МСФО.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, проверяются на обесценение ежегодно и чаще, если выявляются признаки обесценения данных активов.

Убыток от обесценения отдельных активов восстанавливается, если произошло изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой величины.

Убыток от обесценения отдельного актива восстанавливается только в сумме, в которой сумма восстановления не увеличивает балансовую стоимость сверх такого ее значения, которое имело бы место с учетом амортизации в том случае, если бы изначально обесценение не было признано.

Все восстановленные суммы подлежат немедленному признанию в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением сумм, относящихся к переоцениваемым активам. По таким активам восстановление убытка от обесценения рассматривается как увеличение стоимости от переоценки в соответствии с тем МСФО, по требованиям которого актив признается по стоимости переоценки.

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.

Аренда

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.

Арендные 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 консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

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.

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.

5. Новые стандарты и интерпретации

Группа применила все поправки к стандартам, которые относятся к ее операционной деятельности и действуют в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года. Применение не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

На момент утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были опубликованы следующие документы МСФО, которые не являются обязательными для применения в годовом отчетном периоде, начинающемся 1 января 2018 года, и которые Группа не применила досрочно:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (1 января 2019 года);
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (1 января 2021 года);
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (1 января 2019 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением» (1 января 2019 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (дата будет определена Советом по МСФО);
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений, сокращение программы или погашение обязательств по программе» (1 января 2019 года);
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия» (1 января 2019 года);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2015–2017 гг. (1 января 2019 года);
- Концептуальные основы финансовой отчетности (1 января 2020 года);
- Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО (1 января 2020 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса» (1 января 2020 года);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности» (1 января 2020 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Реформа базовой процентной ставки»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Ссылки на Концептуальные основы»;
- Поправки к МСФО (IAS) 37 «Обременительные договоры – Затраты на исполнение договора»;

- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства: поступления, полученные до предполагаемого использования»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО (IFRS) за 2018–2020 гг.

Группа ожидает, что применение указанных документов не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

6. Выручка

	2018 г.	2017 г.
Реализация собственной фармацевтической продукции	266 572	362 722
Перепродажа фармацевтической продукции	75 901	249 435
Оказание услуг	6 915	21 855
Прочая выручка	-	84 529
Итого	349 388	718 541

В таблице ниже представлена информация о выручке в разрезе географических рынков продаж:

	2018 г.	2017 г.
Россия	279 106	600 719
Украина	26 964	35 672
Эстония	11 785	7 037
Латвия	7 378	23 239
США	-	31 391
Узбекистан	-	7 534
Прочие	24 155	12 949
Итого	349 388	718 541

Группа выполняет обязанности к исполнению после завершения оказания услуги, либо после передачи продукции. Возмещение становится подлежащим оплате в момент передачи покупателю результата оказания услуги или передачи продукции. Услуги оказываются преимущественно на территории Российской Федерации.

Договоры с покупателями являются краткосрочными и имеют фиксированную цену. В то же время ряд договоров с покупателями предусматривает предоставление скидки при соблюдении определенных условий. Размер скидки рассчитывается в отношении каждой группы реализованной продукции исходя из определенной доли цены приобретенных покупателем товаров. Конкретная величина скидки определяется в последний день отчетного периода. Выручка за отчетный период рассчитывается с учетом всех скидок, предоставленных покупателям.

У Группы отсутствуют активы в связи с затратами на заключение договоров с покупателями.

7. Себестоимость

	2018 г.	2017 г.
Товары для перепродажи	110 720	208 350
Оплата труда и обязательные взносы в социальные фонды	75 592	58 381
Амортизация основных средств и нематериальных активов	34 649	31 351
Материальные затраты	16 046	43 984
Производственные накладные расходы	8 650	23 712
Производственные услуги третьих лиц	18 178	20 340
Итого	263 835	386 118

8. Расходы на исследования и разработки

	2018 г.	2017 г.
Материальные затраты	59 119	14 749
Оплата труда и обязательные взносы в социальные фонды	5 890	19 716
Услуги третьих лиц	4 441	42 568
Амортизация основных средств	-	5 667
Прочие расходы	148	13 752
Итого	69 598	96 450

В 2016 и 2017 годах 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. В 2018 году Группа не получала государственного финансирования (2017 год: 14 218 тысяч рублей).

9. Коммерческие расходы

	2018 г.	2017 г.
Оплата труда и обязательные взносы в социальные фонды	108 056	105 584
Реклама	17 101	143
Исследования рынка	9 777	30 067
Командировочные расходы	4 498	15 007
Страхование	2 250	2 554
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6 748	4 501
Изменение резерва ожидаемых кредитных убытков	(5 321)	22 222
Прочие расходы	17 537	29 976
Итого	160 646	210 054

10. Административные расходы

	2018 г.	2017 г.
Оплата труда и обязательные взносы в социальные фонды	156 562	112 258
Аренда	20 089	18 993
Информационные, консультационные, аудиторские услуги	16 212	25 949
Амортизация основных средств	13 198	6 769
Командировочные расходы	11 969	13 921
Офисные расходы	3 579	7 494
Услуги связи	3 538	2 356
Услуги банка	1 307	1 835
Транспортные расходы	826	3 097
Прочие расходы	16 341	3 749
Итого	243 621	196 422

11. Прочие доходы

	2018 г.	2017 г.
Чистое изменение резерва под урегулирование обязательств	310 386	-
Чистый результат от выбытия запасов	(656)	-
Прибыль от продажи основных средств	-	526
Прочие доходы	2 432	14 234
Итого	312 162	14 760

Группа признает резерв под урегулирование обязательств по уплате штрафов за невыполнение условий государственных контрактов, заключенных с Министерством промышленности и торговли. В 2018 году в отношении ряда контрактов фактическая сумма штрафов, выплаченных по указанным контрактам, оказалась существенно меньше, чем величина ранее созданного резерва. Остатки неиспользованного резерва были признаны в составе прочих доходов.

12. Прочие расходы

	2018 г.	2017 г.
Курсовые разницы	82 285	-
Штрафы, пени, неустойки к уплате	33 303	-
Предоставление скидок покупателям, относящихся к выручке прошлых лет	33 006	-
Чистое изменение резерва под урегулирование обязательств	-	152 441
Списание запасов	-	52 773
Прочее	44 519	3 603
Итого	193 141	208 817

13. Финансовые доходы

	2018 г.	2017 г.
Доход от переоценки финансовых активов	-	16 695
Положительные курсовые разницы	-	15 214
Процентный доход	470	3 043
Итого	470	34 951

14. Финансовые расходы

	2018 г.	2017 г.
Процентный расход по займам полученным	7 324	2 425
Процентный расход по финансовой аренде	2 579	2 111
Убыток от переоценки финансовых активов	576	544
Итого	10 479	5 080

15. Расходы на вознаграждения работникам

	2018 г.	2017 г.
Оплата труда персонала	272 995	232 162
Взносы в фонд социального страхования	33 164	25 823
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	34 051	18 238
Итого	340 210	276 223

16. Налог на прибыль

	2018 г.	2017 г.
Текущие налоговые начисления	-	-
Отложенные налоги	132 958	93 371
Расходы по налогу на прибыль за год	132 958	93 371

Компания является налоговым резидентом Российской Федерации и в 2017–2018 годах облагалась налогом по ставке 20% от налогооблагаемой прибыли. AS Kevelt (Эстония) облагается налогом на прибыль по ставке 0% от суммы налогооблагаемой прибыли, полученной от деятельности на территории Эстонии; удержание налога на прибыль в размере 20% производится в момент выплаты дивидендов или иного распределения в пользу участников. Kevelt Pharmaceuticals OY (Финляндия), LIFEBio Laboratories LLC (США), Guardum Pharmaceuticals, LLC (США) облагаются налогом на прибыль по ставкам 20%, 0%, 34% соответственно.

Сверка эффективной ставки налога:

	2018 г.	2017 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(550 660)	(451 410)
Расчетная сумма дохода/(расхода) по ставке 20%	110 132	90 282
Эффект величины налоговых ставок других юрисдикций	(16 667)	(10 004)
Эффект расходов, не уменьшающих налоговую базу	(15 845)	(14 241)
Эффект доходов от восстановления резервов под урегулирование обязательств, не увеличивающих налоговую базу	64 769	-
Эффект убытков текущего года, в отношении которых не был признан отложенный налоговый актив	(9 431)	704
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц (из-за списания или признания отложенных налоговых активов)	-	26 630
Расходы по налогу на прибыль за год	132 958	93 371

На 31 декабря 2018 года Группа не признала отложенный налоговый актив в отношении накопленных налоговых убытков, понесенных компаниями Группы, размер которых составляет 180 530 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года, в связи с высокой неопределенностью в способности компаний получить в будущем налогооблагаемую прибыль в сумме, достаточной для использования отложенного налогового актива. Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2018 года Группа не признала отложенный налоговый актив в сумме 78 936 тысяч рублей в отношении вычитаемой временной разницы в сумме 394 678 тысяч рублей, образовавшейся в результате уменьшения справедливой стоимости некотируемых долевых инструментов, выпущенных другими организациями, которыми владеет Компания. В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации такие убытки не учитываются в составе общей налоговой базы по налогу на прибыль, а могут быть зачтены только против дохода, полученного от операций с обращающимися ценными бумагами. Если в будущем Компания получит доход от сделок с указанными ценными бумагами, она сможет восстановить признание отложенного налогового актива в соответствующей сумме.

Признанные отложенные активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	1 января 2018 года	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2018 года
Отложенные налоговые активы:			
Основные средства	-	4 797	4 797
Нематериальные активы	74 520	7 234	81 754
Торговая и прочая дебиторская задолженность	43 135	(7 969)	35 166
Запасы	1 738	7 172	8 910
Обязательства по финансовой аренде	1 344	(1 344)	-
Налоговый убыток перенесенный на будущее	92 890	75 172	168 062
Резервы	3 619	(1 382)	2 237
Прочее	-	61	61
Итого	217 246	83 741	300 987
Отложенные налоговые обязательства:			
Ассоциированная компания	(233 221)	45 958	(187 263)
Основные средства	(7 107)	7 107	-
Нематериальные активы	(265)	(3 610)	(3 875)
Прочее	-	(238)	(238)
Итого	(240 593)	49 217	(191 376)
Нетто-величина:			
Отложенные налоговые активы	-	109 848	109 848
Отложенные налоговые обязательства	(23 347)	23 110	(238)
Отложенные налоговые активы и обязательства	(23 347)	132 958	109 610
	1 января 2017 года	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2017 года
Отложенные налоговые активы:			
Нематериальные активы	51 767	22 753	74 520
Торговая и прочая дебиторская задолженность	32 301	10 834	43 135
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
	147 118	70 127	217 246
Отложенные налоговые обязательства:			
Ассоциированная компания	(255 302)	22 081	(233 221)
Основные средства	(8 270)	1 163	(7 107)
Нематериальные активы	(265)	-	(265)
	(263 837)	23 244	(240 593)
Нетто-величина:			
Отложенные налоговые активы	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	(116 719)	93 371	(23 347)
Отложенные налоговые активы и обязательства	(116 719)	93 371	(23 347)

Публичное акционерное общество «Фарисинтез»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

17. Основные средства

	Всего	Машины и оборудо- вание	Офисное оборудо- вание	Земля, здания и сооружения	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавершен- ное строи- тельство и оборудование к установке
<i>Первоначальная стоимость:</i>							
На 31 декабря 2016 года	949 023	531 470	4 211	107 720	33 585	47 542	224 495
Приобретение	12 825	1 881	2	-	6 875	3 446	621
Перемещение	-	26 417	-	47 477	-	-	(73 894)
Выбытие	(17 736)	(16 040)	(65)	-	-	(362)	(1 269)
На 31 декабря 2017 года	944 112	543 728	4 148	155 197	40 460	50 626	149 953
Приобретение	19 354	15 187	222	-	3 768	177	-
Перемещение	-	267	-	-	-	-	(267)
Выбытие	(10 095)	(3 320)	(185)	-	(530)	(32)	(6 028)
Трансляционная разница	4 606	4 201	87	-	-	318	-
На 31 декабря 2018 года	957 977	560 063	4 272	155 197	43 698	51 089	143 658
<i>Накопленная амортизация и обесценение:</i>							
На 31 декабря 2016 года	(511 001)	(431 313)	(3 149)	(12 675)	(28 587)	(35 277)	-
Начисление	(41 226)	(27 840)	(331)	(2 374)	(3 595)	(7 086)	-
Выбытие	17 856	17 432	62	-	-	362	-
На 31 декабря 2017 года	(534 371)	(441 721)	(3 418)	(15 049)	(32 182)	(42 001)	-
Начисление	(46 197)	(27 893)	(423)	(3 202)	(7 091)	(7 588)	-
Выбытие	2 761	1 939	182	78	530	32	-
Трансляционная разница	(934)	(646)	(54)	-	-	(234)	-
На 31 декабря 2018 года	(578 741)	(468 321)	(3 713)	(18 173)	(38 743)	(49 791)	-
<i>Балансовая стоимость:</i>							
На 31 декабря 2016 года	438 022	100 157	1 062	95 045	4 998	12 265	224 495
На 31 декабря 2017 года	409 741	102 007	730	140 148	8 278	8 625	149 953
На 31 декабря 2018 года	379 236	91 742	559	137 024	4 955	1 298	143 658

Незавершенное строительство представлено затратами на строительство нового научно-производственного биотехнического центра (далее НПБЦ), расположенного в Ленинградской области. 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;
 - Стратегия 2 предусматривает оборудование корпуса под производство фармацевтических субстанций.
- Выбор сценария определяется как оценкой перспективности производства конкретного вида продукции, так и достаточностью финансирования.

Утвержденный в апреле 2020 года бизнес-план предусматривает в рамках нейтрального сценария, что источником финансирования расходов по завершению строительства НПБЦ будут средства, привлеченные Группой от акционеров Компании. Ожидаемый срок получения средств – 2020–2021 годы.

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 2018 года и 2017 года основных средств, заложенных в качестве обеспечения выполнения обязательств по научным исследованиям в рамках государственных контрактов, не было.

18. Нематериальные активы

	Всего	Незаконченные разработки	Торговые марки	Патенты
<i>Первоначальная стоимость:</i>				
На 31 декабря 2016 года	402 936	377 303	22 662	2 971
Перемещение	-	(32 941)	-	32 941
Трансляционная разница	1 794	-	1 794	-
На 31 декабря 2017 года	404 730	344 362	24 456	35 912
Трансляционная разница	(5 807)	-	(2 352)	(3 455)
На 31 декабря 2018 года	398 923	344 362	22 104	32 457
<i>Накопленная амортизация:</i>				
На 31 декабря 2016 года	(15 320)	-	(12 356)	(2 964)
Начисление	(2 545)	-	(2 483)	(62)
Трансляционная разница	(1 317)	-	(1 317)	-
На 31 декабря 2017 года	(19 182)	-	(16 156)	(3 026)
Начисление	(8 388)	-	(7 222)	(1 166)
Трансляционная разница	10 439	-	6 306	4 133
На 31 декабря 2018 года	(17 131)	-	(17 072)	(59)
<i>Балансовая стоимость:</i>				
На 31 декабря 2016 года	387 616	377 303	10 306	7
На 31 декабря 2017 года	385 548	344 362	8 300	32 886
На 31 декабря 2018 года	381 792	344 362	5 032	32 398

На 31 декабря 2018 года находящиеся в разработке нематериальные активы не были готовы для использования.

Амортизация, начисленная на патенты и торговые марки, включается в себестоимость запасов и признается в составе себестоимости продаж по мере продажи соответствующих запасов.

19. Инвестиции в ассоциированные компании

Группа владеет обыкновенными акциями Xenetic Biosciences, Inc. (далее по тексту – «Xenetic»), доля которых в акционерном капитале организации составляет 57,1% по состоянию на 31 декабря 2018 года (31 декабря 2017 года: 61,5%). Несмотря на долю участия, превышающую 50%, Xenetic классифицирован как ассоциированная организация (Примечание 36.а) и оценивается с использованием метода долевого участия.

Xenetic зарегистрирован и ведет свою деятельность в США. Xenetic является фармацевтической компанией, фокусирующейся на открытии, исследовании и разработке биологических лекарственных препаратов следующего поколения.

В таблице ниже приводится обобщенная финансовая информация Xenetic:

	2018 г.	2017 г.
Внеоборотные активы	10 150	12 575
Оборотные активы	197 426	319 959
Долгосрочные обязательства	41 980	50 643
Краткосрочные обязательства	23 011	33 727
Собственный капитал	142 585	248 164
Выручка	-	128 622
Чистая прибыль	(116 271)	(61 655)

Доля Группы в убытке Xenetic за 2018 год составила 271 360 тысяч рублей (2017 год: убыток 130 664 тысячи рублей).

20. Прочие инвестиции

Признанные в составе внеоборотных активов:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Xenetic Biosciences Inc. (привилегированные акции)	276 233	670 910
ООО «АйсГен»	-	89 100
ООО «АйсГен 1»	21 627	-
VBI Vaccines Inc.	31 277	139 886
EphaG AS	5 334	10 972
Прочие	309	1 144
Итого	334 780	912 012

Признанные в составе оборотных активов:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС»	-	52 443
Итого	-	52 443

Прочие финансовые активы представлены инвестициями в долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости с признанием изменения справедливой стоимости в прочем совокупном доходе. Изменение справедливой стоимости финансовых активов составило за 2018 год (161 016) тысяч рублей (2017 год: (22 030) тысяч рублей).

В 2018 году ООО «АйсГен» было реорганизовано в форме разделения на ООО «АйсГен 1» и ООО «АйсГен 2». В результате реорганизации Группа прекратила признание своей доли в капитале ООО «АйсГен» и признала долю в капитале ООО «АйсГен 1» в размере 13,995%. Группа оценила стоимость принадлежащей ей доли уставного капитала ООО «АйсГен 1» в размере своей доли в справедливой стоимости чистых активов этой компании, основным активом которой являются обыкновенные акции ПАО «Фармсинтез».

В связи с отсутствием у руководства информации о справедливой стоимости некоторых финансовых активов, такие активы учтены по стоимости приобретения.

21. Запасы

Обесценения запасов до чистой стоимости реализации ни в текущем, ни в 2017 году не было.

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Сырье и материалы	39 607	33 939
Готовая продукция	74 689	43 603
Товары для перепродажи	79 416	32 156
Незавершенное производство и полуфабрикаты	1 284	78 605
Итого	194 996	188 303

22. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Долгосрочная дебиторская задолженность		
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Авансы под разработку нематериальных активов	173 632	173 632
Авансы под приобретение основных средств	2 346	-
Итого дебиторская задолженность	175 978	173 632
Краткосрочная дебиторская задолженность		
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Задолженность покупателей и заказчиков	259 701	329 854
Резерв ожидаемых кредитных убытков	(22 514)	(26 794)
Прочая дебиторская задолженность	17 440	112 246
Предоплата по текущим операциям	87 847	70 518
Резерв ожидаемых кредитных убытков	(16 170)	(18 010)
Предоплата по прочим налогам и сборам	8 066	6 208
Итого дебиторская задолженность	334 370	474 022

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

23. Займы выданные

Заемщик	Дата возврата	Валюта возврата	Ставка процента	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долгосрочные					
Займы сотрудникам	31 мая 2019	Рубли	6%	-	21
				-	21
Краткосрочные					
Xenetic	по требованию	доллары США	-	1 985	1 646
Angport Ltd	по требованию	доллары США	6%	35 321	27 904
CLS Therapeutics	по требованию	доллары США	4,5%	6 985	5 571
Физическое лицо	по требованию	доллары США	1%	2 838	2 330
				47 129	37 451
Итого				47 129	37 472

Выданные Группой займы являются необеспеченными.

24. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства в кассе	5	7
Расчетные счета, российские рубли	271	4 361
Расчетные счета, евро	2 542	121
Расчетные счета, доллары США	1 850	12
Итого	4 668	4 501

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 32 «Управление финансовыми рисками».

25. Капитал

Акционерный капитал	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (шт.)	301 010 754	301 010 754
Общее количество акций в обращении (шт.)	301 010 754	301 010 754
Номинальная стоимость (руб.)	5	5
Эффект инфлирования капитала (тыс. руб.)	181 669	181 669
Акционерный капитал (тыс. руб.)	1 686 723	1 686 723

По статье «Собственные выкупленные акции» представлены собственные обыкновенные акции Компании, принадлежащие ее дочернему обществу LIFEBio Laboratories LLC.

Увеличение добавочного капитала в 2017 году обусловлено признанием эмиссионного дохода, образовавшегося в результате дополнительного выпуска обыкновенных акций, регистрация которого была завершена в феврале 2017 года.

Дивиденды

В 2018 и 2017 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

Убыток на акцию

	2018 г.	2017 г.
Базовый убыток, руб.	(1,39)	(1,30)
Разводненный убыток, руб.	(1,39)	(1,30)
Средневзвешенное количество акций за год	301 010 754	276 129 694

26. Обязательства по финансовой аренде

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

	Минимальные лизинговые платежи		Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
К уплате по финансовой аренде:				
В течение 12 месяцев после отчетной даты	4 458	5 340	3 901	2 966
От одного года до пяти лет	4 729	5 478	2 676	4 204
Итого	9 187	10 818	6 577	7 170
За вычетом будущих расходов по процентам	(2 610)	(3 648)	-	-
Приведенная стоимость обязательств	6 577	7 170	6 577	7 170

Ставка по договорам составила от 2,8% до 40,8% (2017 год.: от 2,8% до 4,5%).

27. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы

на 31 декабря 2018 года				
Кредитор	Дата погашения	Ставка	Вид задолженности	Сумма
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.11.2020	4%	основной долг	59 682
Итого				59 682

на 31 декабря 2017 года				
Кредитор	Дата погашения	Ставка	Вид задолженности	Сумма
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.11.2020	4%	основной долг	49 383
Итого				49 383

Полученные Группой займы являются необеспеченными.

Краткосрочные кредиты и займы

на 31 декабря 2018 года				
Кредитор	Дата погашения	Ставка	Вид задолженности	Сумма
ФСД Фарма	30.11.2019	2%	основной долг	9 969
Promedbioscience Tech Invest OU	30.11.2020	4%	начисленные проценты	282
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.06.2019	5.50%	основной долг	51 649
VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	30.06.2019	5.50%	начисленные проценты	717
Итого				62 617

на 31 декабря 2017 года				
Кредитор	Дата погашения	Ставка	Вид задолженности	Сумма
ФСД Фарма	30.11.2018	2%	основной долг	2 788
Promedbioscience Tech Invest OU	30.11.2020	4%	начисленные проценты	162
Итого				2 950

Полученные Группой займы являются необеспеченными.

28. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Задолженность поставщикам и подрядчикам	287 209	187 655
Обязательства по приобретенным основным средствам	-	133
Прочая кредиторская задолженность	104 640	35 217
Начисленные вознаграждения сотрудникам	70 802	35 380
Начисленные обязательства на оплату отпусков	22 648	20 827
Задолженность по прочим налогам и сборам	49 184	34 958
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	87 901	57 985
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	622 384	372 155

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 33 «Управление капиталом».

29. Резервы

	Всего	Резерв под урегулирование обязательств	Прочие резервы
На 31 декабря 2016 года	281 644	278 651	2 993
Начислено	167 898	152 441	15 457
Использовано	(425)	-	(425)
Восстановлено	(4 288)	-	(4 288)
На 31 декабря 2017 года	444 829	431 092	13 737
Начислено	16 725	13 459	3 266
Использовано	(20 984)	(7 246)	(13 738)
Восстановлено	(323 845)	(323 845)	-
На 31 декабря 2018 года	116 725	113 460	3 265

Группа проводит научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы в соответствии с государственными контрактами, заключенными с Министерством промышленности и торговли. Резерв под урегулирование обязательств был признан в отношении штрафов за невыполнение условий указанных контрактов, которые могут быть предъявлены Группе.

30. Векселя к оплате

Векселя к оплате включают векселя, выданные в адрес OPKO Pharmaceuticals, LLC, задолженность по которым на конец 2018 года составила 208 412 тысяч рублей (31 декабря 2017 года: 172 081 тысяча рублей). Векселя являются краткосрочными, в связи с чем обязательство по их оплате представлено в номинальной (недисконтированной) сумме.

31. Справедливая стоимость

Ниже приведена информация о балансовой и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, а также соответствующие уровни иерархии справедливой стоимости.

Категория	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость		итого
		уровень 1	уровень 3	
Финансовые активы				
Денежные средства на банковских счетах	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток 4 663	-	4 663	4 663
Инвестиции в ассоциированные компании	Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток 2 583 587	-	2 583 587	2 583 587
Долевые инвестиции в другие организации	Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход 334 780	312 844	21 936	334 780
Выданные займы	Амортизированная стоимость 47 129	-	47 129	47 129
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость 254 627	-	254 627	254 627
	<u>3 224 786</u>	<u>312 844</u>	<u>2 911 942</u>	<u>3 224 786</u>
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы	Амортизированная стоимость 122 299	-	122 299	122 299
Обязательства по финансовой аренде	Амортизированная стоимость 6 577	-	6 577	6 577
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Амортизированная стоимость 391 849	-	391 849	391 849
Векселя к оплате	Амортизированная стоимость 208 412	-	208 412	208 412
	<u>729 137</u>	<u>-</u>	<u>729 137</u>	<u>729 137</u>

В 2018 году никакие инструменты не переводились между уровнями иерархии справедливой стоимости (2017 год: нет).

32. Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

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.

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 отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

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.

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, структурой задолженности по количеству дней просрочки платежа и договорными сроками погашения задолженности. Все факты, свидетельствующие о возможном невыполнении контрагентом своих договорных обязательств, рассматриваются руководством и по результатам анализа определяется комплекс мер, направленный на снижение возможных финансовых убытков Группы. На долю 5 крупнейших покупателей приходится 25,6% торговой дебиторской задолженности (31 декабря 2017 года: 88,0%).

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который представляет собой оценку величины ожидаемых 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:

31 декабря 2018 года	Балансовая стоимость	Резерв ожидаемых кредитных убытков	Средневзвешенный уровень убытка
Низкий риск	228 537	(12 922)	5.65%
Средний риск	23 373	(1 801)	7.71%
Высокий риск	7 791	(7 791)	100.00%
	259 701	(22 514)	
31 декабря 2017 года	Балансовая стоимость	Резерв ожидаемых кредитных убытков	Средневзвешенный уровень убытка
Низкий риск	300 167	(18 321)	6.10%
Средний риск	23 090	(1 876)	8.12%
Высокий риск	6 597	(6 597)	100.00%
	329 854	(26 794)	

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности было следующим:

	2018 г.	2017 г.
Сальдо на 1 января	26 794	5 797
Прирост за отчетный год	682	22 512
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(80)	(1 225)
Восстановление за отчетный период	(4 882)	(290)
Сальдо на 31 декабря	<u>22 514</u>	<u>26 794</u>

Инвестиции

Руководство Группы не ожидает возникновения дефолтов со стороны своих контрагентов, являющихся эмитентами принадлежащих Группе ценных бумаг.

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 4 668 тысяч рублей (31 декабря 2017 года: 4 501 тысяча рублей), которая отражает максимальный уровень подверженности Группы кредитному риску.

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 исключающие влияние соглашений о зачете.

Непроизводные финансовые обязательства

31 декабря 2018 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки по условиям договоров	В течение 1 года	От 2 до 5 лет	После 5 лет
Кредиты и займы	122 299	122 299	122 299	-	-
Кредиторская задолженность	622 384	622 384	622 384	-	-
Векселя к оплате	208 412	208 412	208 412	-	-
Обязательства по финансовой аренде	6 577	6 577	4 458	2 119	-
Итого	959 672	959 672	957 553	2 119	-

31 декабря 2017 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки по условиям договоров	В течение 1 года	От 2 до 5 лет	После 5 лет
Кредиторская задолженность	372 155	372 155	372 155	-	-
Векселя к оплате	172 801	172 801	172 801	-	-
Кредиты и займы	52 333	52 333	52 333	-	-
Обязательство по финансовой аренде	7 154	10 818	5 340	5 478	-
Итого	604 443	608 107	602 629	5 478	-

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

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:

	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Доллары США	Японская иена	Евро	Доллары США	Японская иена	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 850	-	2 542	12	-	121
Дебиторская задолженность	5 472	-	6 338	4 537	-	1 890
Выданные займы	47 129	-	-	37 451	-	-
Прочие финансовые активы	37 801	-	5 642	119 202	-	-
Итого активы	92 252	-	14 522	161 202	-	2 011
Обязательства						
Кредиторская задолженность	7 875	99 551	35 341	8 751	88 710	26 245
Кредиты и займы	69 933	-	52 366	52 333	-	-
Векселя к оплате	208 412	-	-	172 801	-	-
Итого обязательства	286 220	99 551	87 707	233 885	88 710	26 245
Итого чистая позиция	(193 968)	(99 551)	(73 185)	(72 683)	(88 710)	(24 234)
Влияние на прибыль до налогообложения						
Укрепление других валют по отношению к российскому рублю	(19 397)	(9 955)	(7 319)	(7 268)	(8 871)	(2 423)
Ослабление других валют по отношению к российскому рублю	19 397	9 955	7 319	7 268	8 871	2 423

Анализ чувствительности

Обоснованно возможное укрепление рубля, как показано выше, 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.

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.

Подверженность процентному риску

На отчетную дату все процентные финансовые обязательства Группы являются обязательствами с фиксированной процентной ставкой.

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.

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 консолидированном 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

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.

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 неизвестно 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.

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 (ОЭСР), 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.

35. Связанные стороны

EphaG AS, АО «РОСНАНО» и ООО «АйсГен 1» 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, премий по результатам деятельности и соответствующих сумм налогов и взносов. Выплаты ключевому управленческому персоналу в 2018 году составили 25 094 тысячи рублей (2017 год: 20 748 тысяч рублей).

Прочие операции со связанными сторонами

	2018 г.	2017 г.
Процентный доход		
Angport Ltd	-	1 400
CLS Therapeutics	-	223
Xenetic Biosciences, Inc	-	-
	-	1 623
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочая дебиторская задолженность		
Relative Core Cyprus Limited	-	102 300
	-	102 300
Авансы выданные		
ОРКО Pharmaceuticals, LLC	170 490	170 490
	170 490	170 490
Прочие финансовые активы, внеоборотные		
ООО «АйсГен 1»	21 627	-
ООО «АйсГен»	-	89 100
EPhaG AS	10 972	10 972
	32 599	100 072
Прочие финансовые активы, оборотные		
Angport Ltd	-	27 904
CLS Therapeutics	-	5 571
	-	33 475

Кредиторская задолженность перед поставщиками

OPKO Pharmaceuticals, LLC	17 368	14 400
EPhaG AS	-	12
	<u>17 368</u>	<u>14 412</u>

Долгосрочные кредиты и займы

VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	59 682	49 383
	<u>59 682</u>	<u>49 383</u>

Краткосрочные кредиты и займы

VioKey Promedbioscience Tech Invest OU	52 648	-
	<u>52 648</u>	<u>-</u>

Векселя к оплате

OPKO Pharmaceuticals, LLC	208 412	172 801
	<u>208 412</u>	<u>172 801</u>

36. Исправление ошибок предыдущих периодов и реклассификация статей

При подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2018 год Группа выявила ряд ошибок, относящихся к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год. В связи с этим в сравнительную информацию, представленную в настоящей консолидированной финансовой отчетности, были внесены изменения, приведенные ниже.

а. Приобретение Xenetic Biosciences, Inc.

В 2016 году Группа приобрела 53,28% обыкновенных голосующих акций Xenetic. В консолидированной отчетности за 2017 и 2016 годы активы, обязательства, результаты деятельности и денежные потоки Xenetic и его дочерних организаций признаны с использованием метода консолидации. Руководство Компании проанализировало объем имеющихся у него прав в отношении Xenetic и его дочерних организаций и пришло к выводу о том, что Компания не обладает контролем над Xenetic, несмотря на владение более 50% обыкновенных акций, обеспечивающих более 50% прав голоса на общем собрании акционеров. В 2017 и 2018 годах совет директоров Xenetic состоял из семи директоров, четыре из которых являлись независимыми директорами, как это определено Правилами листинга NASDAQ. Независимые директора не являлись связанными сторонами Компании согласно положениям МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Поскольку в указанных периодах Компания имела только двух представителей в совете директоров Xenetic, она не имела возможности контролировать операционную и финансовую политики Xenetic, а могла лишь оказывать значительное влияние на них. В связи с указанным обстоятельством руководство пришло к выводу, что Компания не обладала контролем над Xenetic с момента приобретения более 50% обыкновенных акций. Следовательно, Xenetic являлся ассоциированной компанией, а не дочерней, и для учета инвестиций в Xenetic в своей консолидированной финансовой отчетности Компания должна была применять метод долевого участия, а не метод консолидации.

б. Приобретение ООО «Синбио»

19 октября 2016 года Компания получила 100% долей ООО «Синбио» от связанных сторон – АО «РОСНАНО» и ООО «АйсГен» – в обмен на 98 520 156 собственных акций дополнительного выпуска, зарегистрированного в апреле 2017 года. В консолидированной финансовой отчетности за 2017 год приобретение активов и обязательств ООО «Синбио» было признано состоявшимся 27 февраля 2017 года. Стоимость обыкновенных акций Компании, переданных в обмен на доли участия в ООО «Синбио», была определена равной объявленной цене размещения, составившей 25,45 рублей за одну акцию. В настоящей консолидированной финансовой отчетности приобретение активов и обязательств ООО «Синбио» представлено исходя из даты регистрации Компании в качестве участника ООО «Синбио», которая приходится на 19 октября 2016 года, а стоимость переданных акций Компании определена исходя из котировки акций Компании, обращающихся на Московской бирже, на указанную дату.

в. Авансы, выданные под разработку нематериальных активов

Аванс в сумме 142 265 тысяч рублей, уплаченный в адрес ОРКО IP Holdings II, Inc., исходя из условий заключенного соглашения, представляет собой вклад Группы в процесс разработки лекарственного средства и не соответствует критериям капитализации, предусмотренным МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы». По состоянию на 31 декабря 2016 года аванс признан в расходах в полной сумме.

г. Обязательства по оплате неиспользованных отпусков

В настоящей консолидированной финансовой отчетности обязательство по оплате неиспользованных отпусков реклассифицировано из оценочных обязательств в фактические обязательства и представлено в составе кредиторской задолженности.

д. Собственные выкупленные акции

В консолидированной финансовой отчетности за 2017 год стоимость акций Компании, принадлежащих дочерней организации LIFEBio Laboratories LLC, определена исходя из их объявленной цены размещения, равной 25,45 рублей за одну акцию. Поскольку в результате передачи акций Компании ее дочерней организации, с точки зрения Группы, не произошло изменения чистых активов Группы, то в настоящей консолидированной финансовой отчетности указанные акции признаны по их номинальной стоимости, равной 5 рублям за акцию.

Публичное акционерное общество «Фармсинтез»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

	31 декабря 2017 года					31 декабря 2018 года	
						корректировки	
	до коррек-	а. Приобре-	б. Приобре-	в. Авансы	г. Обязатель-	д. Собст-	после
	ровок	тение Xeletic	тение Синбио	под	ство по оплате	венные	корректи-
				разработку	отпусков	выкуп-	ровок
						ленные	
						акции	
АКТИВЫ							
Внеоборотные активы							
Основные средства	411 902	(1 604)	(557)	-	-	-	409 741
Нематериальные активы	637 761	(227 568)	(24 646)	-	-	-	385 547
Гудвил	431 245	(431 245)	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	(141)	-	173 773	-	-	173 632
Инвестиции в ассоциированные компании	-	2 650 275	204 671	-	-	-	2 854 946
Прочие инвестиции	241 102	855 089	(184 180)	-	-	-	912 012
Выданные займы	21	-	-	-	-	-	21
Прочие внеоборотные активы	357 641	(41 603)	-	(316 038)	-	-	-
Отложенный актив по налогу на прибыль	181 421	(209 874)	-	28 453	-	-	-
Итого внеоборотные активы	2 261 093	2 593 330	(4 712)	(113 812)	-	-	4 735 899
Оборотные активы							
Денежные средства и их эквиваленты	326 679	(322 536)	358	-	-	-	4 501
Выданные займы	35 805	1 646	-	-	-	-	37 451
Прочие инвестиции	52 443	-	-	-	-	-	52 443
Дебиторская задолженность	479 253	(6 071)	839	-	-	-	474 022
Запасы	206 068	-	(17 765)	-	-	-	188 303
Расходы будущих периодов	10 894	(10 496)	-	-	-	-	398
Итого оборотные активы	1 111 142	(337 456)	(16 568)	-	-	-	757 118
ИТОГО АКТИВЫ	3 372 235	2 255 873	(21 279)	(113 812)	-	-	5 493 017
КАПИТАЛ							
Акционерный капитал	1 686 723	-	-	-	-	-	1 686 723
Собственные выкупленные акции	(301 000)	-	-	-	-	241 864	(59 136)
Добавочный капитал	4 821 610	-	(1 049 240)	-	-	(241 864)	3 530 506
Резерв курсовых разниц	(59 187)	99 852	-	-	-	-	40 665
Резерв переоценки финансовых инструментов	7 114	-	-	-	-	-	7 114
Нераспределенная прибыль	(4 395 993)	2 701 958	1 022 190	(113 812)	-	-	(785 657)
Доля неконтролирующих акционеров	24 927	(24 927)	-	-	-	-	-
ИТОГО КАПИТАЛ	1 784 194	2 776 883	(27 050)	(113 812)	-	-	4 420 215

Публичное акционерное общество «Фармсинтез»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

	31 декабря 2017 года						
	корректировки						
	до коррек-	а. Приобре-	б. Приобре-	в. Авансы	г. Обязатель-	д. Собст-	
	ровок	тение Хепетис	тение Синбио	под	ство по оплате	венные	
				разработку	отпусков	выкуп-	
						ленные	
						акции	
						после	
						коррек-	
						ровок	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Долгосрочные обязательства							
Кредиты и займы	49 383	-	-	-	-	-	49 383
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	4 204	-	-	-	-	-	4 204
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	251	23 096	-	-	-	-	23 347
Прочие обязательства	392 896	(392 729)	-	-	-	-	167
Итого долгосрочные обязательства	446 734	(369 633)					77 101
Краткосрочные обязательства							
Кредиторская задолженность	451 896	(108 997)	5 770	-	23 485	-	372 155
Кредиты и займы	2 950	-	-	-	-	-	2 950
Векселя к оплате	172 801	-	-	-	-	-	172 801
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	2 966	-	-	-	-	-	2 966
Резервы	471 421	(3 107)	-	-	(23 485)	-	444 829
Доходы будущих периодов	39 273	(39 273)	-	-	-	-	-
Итого краткосрочные обязательства	1 141 307	(151 376)	5 770				995 701
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 588 041	(521 010)	5 770				1 072 802
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3 372 235	2 255 873	(21 279)	(113 812)			5 493 017

Публичное акционерное общество «Фармсинтез»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

	31 декабря 2016 года					корректировки	
	до корректи- ровок	а. Приобре- тение Xepetic	б. Приобре- тение Синбио	в. Авансы под разработку	г. Обязатель- ство по оплате отпусков	после корректи- ровок	
АКТИВЫ							
Внеоборотные активы							
Основные средства	395 233	(2 570)	45 359	-	-	438 022	
Нематериальные активы	598 006	(239 644)	29 254	-	-	387 616	
Гудвилл	431 245	(431 245)	-	-	-	-	
Дебиторская задолженность	-	-	-	175 440	-	175 440	
Инвестиции в ассоциированные компании	-	2 730 095	224 929	-	-	2 955 024	
Прочие инвестиции	162 884	402 496	268 414	-	-	833 794	
Выданные займы	1 146	-	-	-	-	1 146	
Прочие внеоборотные активы	2 825 833	(790)	(2 507 338)	(317 705)	-	-	
Отложенный актив по налогу на прибыль	110 130	(138 583)	-	28 453	-	-	
Итого внеоборотные активы	4 524 477	2 319 759	(1 939 382)	(113 812)	-	-	
Оборотные активы							
Денежные средства и их эквиваленты	378 592	(249 581)	2 211	-	-	131 222	
Выданные займы	36 000	1 685	-	-	-	37 685	
Прочие инвестиции	64 439	-	-	-	-	64 439	
Дебиторская задолженность	840 140	(249 930)	10 916	-	-	601 126	
Запасы	171 096	-	-	-	-	171 096	
Расходы будущих периодов	13 517	(9 519)	-	-	-	3 998	
Итого оборотные активы	1 503 784	(507 345)	13 127	-	-	1 009 566	
ИТОГО АКТИВЫ	6 028 261	1 812 414	(1 926 255)	(113 812)	-	5 800 608	
КАПИТАЛ							
Акционерный капитал	940 291	-	-	-	-	940 291	
Незарегистрированный капитал	3 498 338	-	(1 049 240)	-	-	2 449 098	
Добавочный капитал	1 768 704	-	-	-	-	1 768 704	
Резерв курсовых разниц	57 207	(18 328)	-	-	-	38 879	
Резерв переоценки финансовых инструментов	29 144	-	-	-	-	29 144	
Нераспределенная прибыль	(1 624 724)	2 131 255	(820 612)	(113 812)	-	(427 893)	
Доля неконтролирующих акционеров	302 577	(302 577)	-	-	-	-	
ИТОГО КАПИТАЛ	4 971 537	1 810 350	(1 869 852)	(113 812)	-	4 798 223	

Публичное акционерное общество «Фарминттез»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

	31 декабря 2016 года					после корректи- ровок
	до корректи- ровок	а. Приобре- тение Xepetic	б. Приобре- тение Синбио	в. Авансы под разработку	г. Обязатель- ство по оплате отпусков	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Долгосрочные обязательства						
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	265	116 454	-	-	-	116 719
Прочие обязательства	704	(704)	-	-	-	-
Итого долгосрочные обязательства	969	115 750	-	-	-	116 719
Краткосрочные обязательства						
Кредиторская задолженность	429 623	(107 187)	(28 388)	-	19 836	313 884
Кредиты и займы	39 932	-	(28 015)	-	-	11 917
Векселя к оплате	275 989	-	-	-	-	275 989
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	2 232	-	-	-	-	2 232
Резервы	307 979	(6 499)	-	-	(19 836)	281 644
Итого краткосрочные обязательства	1 055 755	(113 686)	(56 403)	-	-	885 666
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 056 724	2 064	(56 403)	-	-	1 002 385
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	6 028 261	1 812 414	(1 926 255)	(113 812)	-	5 800 608

Публичное акционерное общество «Фармсинтез»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

	2017 г.			
	корректировки			
	до корректировок	а. Приобретение Хепетис	б. Приобретение Синбио	
			после корректировок	
Выручка	723 501	(4 960)	-	718 541
Себестоимость	(395 228)	9 110	-	(386 118)
Валовая прибыль	328 273	4 150	-	332 423
Государственное софинансирование НИОКР	14 218	-	-	14 218
Расходы на научно-исследовательские разработки	(331 612)	235 162	-	(96 450)
Расходы на продажу и продвижение	(213 656)	3 602	-	(210 054)
Административные расходы	(596 033)	399 611	-	(196 422)
Прочие операционные доходы	14 764	(4)	-	14 760
Прочие операционные расходы	(230 681)	21 866	-	(208 815)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированного предприятия	-	(110 407)	(20 258)	(130 664)
Убыток в связи с приобретением активов и обязательств ООО «Синбио»	(1 861 680)	-	1 861 680	-
Операционный убыток	328 273	4 150	-	332 423
Финансовые доходы	(5 080)	-	-	(5 080)
Финансовые расходы	38 928	(3 977)	-	34 951
Убыток до налогообложения	362 121	173	-	362 294
Налог на прибыль	71 290	22 081	-	93 371
Чистый убыток за период	433 411	22 254	-	455 665
Прочий совокупный доход/(убыток)				
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка				
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	(22 030)	-	-	(22 030)
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка				
Курсовые разницы от пересчета показателей по иностранному подразделению	(116 394)	118 180	-	1 786
Совокупный доход/(убыток) за период	294 987	140 434	-	435 421

37. События после отчетной даты

Смена руководства Компании и обновление стратегии развития

В 4 квартале 2019 года произошла смена руководства Компании, в том числе генерального директора и заместителя генерального директора по финансам и инвестициям. Новое руководство разработало бизнес-план развития Группы на 2020–2024 годы, предусматривающий несколько сценариев. В соответствии с нейтральным сценарием планируется увеличение производственных мощностей, в результате чего ожидается увеличение производства и продаж как уже имеющихся продуктов, так и новых дженериков (офтальмологические, противоопухолевые, ангиопротекторные и прочие препараты). Также руководство планирует использовать производственные мощности для контрактного производства фармацевтических субстанций для производителей готовых форм, осуществить трансфер технологий производства нескольких субстанций от международных компаний с последующей продажей субстанций на российском и внешнем рынках, локализовать производство нескольких препаратов. Бизнес-план был одобрен общим собранием акционеров Компании, АО «РОСНАНО» предоставило заем в размере 200 млн руб. на финансирование расходов, предусмотренных бизнес-планом.

Последствия мировых событий 2020 года

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила вспышку нового коронавируса (COVID-19) пандемией. Ответные меры по сдерживанию пандемии, принимаемые правительствами различных стран, в том числе Российской Федерации, оказывают негативное влияние на многие компании в различных секторах экономики, приводя к таким последствиям, как сбои в операционных циклах, приостановка деятельности и перевод персонала на карантин или на дистанционный режим работы, снижение спроса и трудности с привлечением финансирования.

Руководством Группы не была выполнена оценка возможного влияния последствий пандемии на ожидаемые результаты деятельности в 2020 году. В то же время руководство считает, что фармакологическая отрасль, в которой Группа осуществляет свою операционную деятельность, является приоритетной с точки зрения противодействия распространения COVID-19, и негативные последствия в некоторой степени могут быть компенсированы ростом заказов на выпускаемую Группой продукцию или продажу прав на интеллектуальную собственность.

Значимость влияния пандемии на деятельность Группы во многом зависит от длительности и распространенности воздействия пандемии на мировую и российскую экономику.

Кроме того, пандемия спровоцировала значительное снижение биржевых индексов во всем мире. Данное обстоятельство способно в будущем оказать существенное влияние на стоимость финансовых активов, оцениваемых по рыночной стоимости, которыми владеет Группа.

Несмотря на то, что Группа ведет свою деятельность в сфере, не подверженной значительному влиянию последствий пандемии, ввиду высокой неопределенности в отношении продолжительности указанных выше событий Группа не может точно и надежно оценить их количественное влияние на свое финансовое положение, результаты деятельности и денежные потоки.

В настоящее время руководство следит за тем, как будут развиваться события в будущем и прогнозирует их последствия по мере стабилизации ситуации. При необходимости руководство будет принимать дополнительные ответные меры и оперативно корректировать разработанные планы.



Прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 60

(Шестдесят) листов
Управляющий филиалом

Ильин В.Г.

