

Открытое акционерное общество «Красфарма»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Открытое акционерное общество «Красфарма»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

*Акционерам и Совету директоров
Открытого акционерного
общества «Красфарма»*

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «Красфарма» (сокращенное наименование: ОАО «Красфарма»).

Основной государственный регистрационный номер – 1022402295112, дата внесения записи в государственный реестр – 2 сентября 2002 г.

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

Аудитор: Общество с ограниченной ответственностью «Аудит-С» (сокращенное наименование: ООО «Аудит-С»).

Основной государственный регистрационный номер – 1022402652678, дата внесения записи в государственный реестр - 19 сентября 2002 г.

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

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Красфарма» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего профессионального суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами в ходе аудита аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Открытого акционерного общества «Красфарма» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также их финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Директор ООО «Аудит-С»

28 апреля 2017 г.

г. Красноярск, Российская Федерация



В.А. Синельников

ОАО «Красфарма»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся

31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2016	2015
Выручка	6	1 970 191	1 700 498
Операционные расходы	7	(1 823 252)	(1 638 784)
Прочие операционные доходы	6	83 833	20 670
Результаты операционной деятельности		230 772	82 384
Финансовые доходы	9	3 043	7 910
Финансовые расходы	9	(5 539)	(13 428)
Чистые финансовые расходы		(2 496)	(5 518)
Прибыль до налогообложения		228 276	76 866
Расходы по налогу на прибыль	10	(50 891)	(16 078)
Прибыль за отчетный год		177 385	60 788
Прочий совокупный доход			
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		177 385	60 788
Прибыль, приходящаяся на собственников Компании		177 385	60 788
Итого совокупный доход, приходящийся на собственников Компании		177 385	60 788
Прибыль на акцию	19		
- базовая (в российских рублях)		138,45	47,44
- разведенная (в российских рублях)		138,45	47,44

Консолидированная финансовая отчетность утверждена и подписана от имени руководства Компании 26 апреля 2017 года:

Генеральный директор

Н.В. Новикова

Н.В. Новикова

Главный бухгалтер

Н.Ю. Крастелева



Н.Ю. Крастелева

ОАО «Красфарма»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	1 204 060	949 492
Нематериальные активы	12	7 896	7 058
Инвестиции и внеоборотные финансовые активы	14	17 809	141 879
Отложенные налоговые активы	13	1 623	533
Итого внеоборотных активов		1 231 388	1 098 962
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	15	226 314	67 538
Торговая дебиторская задолженность	16	513 821	489 046
Прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	16	233 407	270 182
Авансовые платежи по налогу на прибыль		37 689	25 004
НДС к возмещению		-	10 804
Запасы	17	387 613	380 811
Итого оборотных активов		1 398 844	1 243 385
Всего активов		2 630 232	2 342 347

ОАО «Красфарма»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	18	77 998	77 998
Эмиссионный доход	18	813 161	813 161
Нераспределенная прибыль		687 472	510 087
Капитал, относимый к собственникам Компании		1 578 631	1 401 246
Итого капитала		1 578 631	1 401 246
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	395 936	-
Отложенные налоговые обязательства	13	138 087	141 268
Итого долгосрочных обязательств		534 023	141 268
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	24 287	112 421
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	470 997	662 183
Задолженность по расчетам с персоналом		13 306	13 527
Налог на прибыль к уплате		32	27
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение		8 956	11 675
Итого краткосрочных обязательств		517 578	799 833
Итого обязательств		1 051 601	941 101
Всего собственного капитала и обязательств		2 630 232	2 342 347

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10-38, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Красфарма»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Операционная деятельность			
Денежные поступления от клиентов		1 973 259	1 649 934
Денежные платежи поставщикам		(1 512 101)	(1 267 117)
Денежные платежи работникам и связанные с ними отчисления		(274 273)	(256 339)
Полученные проценты		822	1 219
Уплаченный налог на прибыль		(69 050)	(22 228)
Прочие платежи		(27 904)	(42 362)
Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности		90 753	63 107
Инвестиционная деятельность			
Поступления от продажи основных средств		42	391
Приобретение основных средств		(233 053)	(42 775)
Поступления от продажи долевого инструмента		18 830	-
Поступления от возврата займов		-	354
Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		(214 181)	(42 030)
Финансовая деятельность			
Поступления займов, кредитов		399 200	-
Выплаты займов, кредитов		(105 435)	(80 000)
Проценты уплаченные		(1 423)	(7 059)
Чистые потоки денежных средств, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		292 342	(87 059)
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		168 914	(65 982)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(10 138)	9 999
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	15	67 538	123 521
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	15	226 314	67 538

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 10-38, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Красфарма»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся
31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал (Прим. 18)	Эмиссионный доход (Прим. 18)	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал, относимый к собственникам Компании	Итого капитала
На 1 января 2015 г.	77 998	813 161	449 299	1 340 458	1 340 458
Прибыль за отчетный период	-	-	60 788	60 788	60 788
Итого совокупный доход	-	-	60 788	60 788	60 788
На 31 декабря 2015 г.	77 998	813 161	510 087	1 401 246	1 401 246
На 1 января 2016 г.	77 998	813 161	510 087	1 401 246	1 401 246
Прибыль за отчетный период	-	-	177 385	177 385	177 385
Итого совокупный доход	-	-	177 385	177 385	177 385
На 31 декабря 2016 г.	77 998	813 161	687 472	1 578 631	1 578 631

1. Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность Открытого акционерного общества «Красфарма» (далее – «Компания» или ОАО «Красфарма») и его дочерней организации, указанной в Примечании 5, совместно именуемых «Группа», подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

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

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

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

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

Основной деятельностью Компании является производство и реализация готовых лекарственных средств.

Долговые и долевыми инструментами Компании не обращаются на открытом рынке.

На 31 декабря 2016 года фактическая численность сотрудников Группы составляла 742 человека (на 31 декабря 2015 года: 763 человека; на 1 января 2015 года: 774 человек).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности

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

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

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

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

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

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

2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) База для оценки

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

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

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

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики

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

(а) Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность представляет собой финансовую отчетность Группы, включающей Компанию и ее дочернюю организацию, по состоянию на 31 декабря 2016 г.

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

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

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

(б) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

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

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

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

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

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

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

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

(в) Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.

(г) Эмиссионный доход

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

(д) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

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

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

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

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

(е) Нематериальные активы

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

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

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

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

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

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

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

(ж) Запасы

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

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

Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной себестоимости.

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

(з) Обесценение

(и) Непроизводные финансовые активы

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

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

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

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

(ii) Нефинансовые активы

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

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

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

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

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

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

(и) Резервы

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

(к) Выручка

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

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

(л) Курсовые разницы

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

(м) Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают процентные доходы по процентным финансовым активам. По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка - это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав финансовых доходов.

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

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

(н) Налог на прибыль

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

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

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

Отложенный налог не признается в отношении:

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

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

налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

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

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

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

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

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

(о) Краткосрочные вознаграждения работникам

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

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

(п) Прибыль на акцию

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

(р) Применение новых и измененных стандартов

Новые и/или пересмотренные стандарты и интерпретации, вступившие в силу по состоянию на 1 января 2016 года, представлены ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» «Разъяснение допустимых методов амортизации» разъясняют, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» - «Продажа или передача активов в

сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием» разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную/совместную компанию инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной/совместной компании. Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее, досрочное применение поправок разрешено. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» действуют в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2016 года, применяются ретроспективно, допускается досрочное применение. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют плодоносящие растения.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» - «Учет приобретений долей участия в совместных операциях» требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учета объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны. Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты; досрочное применение разрешено. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, допускается досрочное применение. Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка должна применяться перспективно. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Договоры на обслуживание. Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату

вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка должна применяться ретроспективно. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций основывается на валюте, в которой выражено обязательство, а не стране, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в этой валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно. Поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими и действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Группа не применяет МСФО (IFRS) 14.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - «Инициатива в сфере раскрытия информации». Поправки разъясняют следующее:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- отдельные статьи в отчете (ах) о прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля прочего совокупного дохода зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете о

прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, допускается досрочное применение. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» - «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, оценивающей свои дочерние организации по справедливой стоимости. Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его зависимой организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Новые стандарты и изменения к стандартам, не вступившие в силу по состоянию на 31 декабря 2016 года, представленные ниже, не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу. Группа пока не может полностью оценить потенциальный эффект от нововведений.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, допускается досрочное применение.

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

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения,

обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» представляет собой единое руководство по учету договоров аренды, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода.

4. Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

(а) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(б) Непроизводные финансовые обязательства

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

5. Дочерние общества Группы

Дочерним предприятием Компании является ООО «ФармЭнерго» (Россия, г. Красноярск), доля уставного капитала дочернего предприятия, принадлежащая Компании, на 31 декабря 2016 г. - 100% (на 31 декабря 2015 г.: 100%; на 1 января 2015 г.: 100%). Основной деятельностью является производство и продажа тепловой энергии. ООО «ФармЭнерго» включено в консолидированную финансовую отчетность Группы.

В данную консолидированную финансовую отчетность на 31 декабря 2016 г. не включено 1 дочернее предприятие (на 31 декабря 2015 г.: 1; на 1 января 2015 г.: 1), не являющееся существенным для Группы.

6. Выручка и прочие операционные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Выручка		
Продажа готовых лекарственных средств	1 894 029	1 627 977
Продажа тепловой энергии (без выручки за теплоноситель)	48 158	59 243
Прочая выручка	28 004	13 278
	1 970 191	1 700 498
	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Прочие операционные доходы		
Доход от аренды	14 006	12 938
Прибыль от выбытия основных средств (Прим. 11)	58	347
Положительные курсовые разницы, нетто	64 657	-
Прочее	5 112	7 385
	83 833	20 670

7. Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Изменения (прирост) запасов готовой продукции и незавершенного производства	(9 239)	(65 587)
Сырье, материалы	1 136 541	1 055 513
Расходы на персонал (Прим. 8)	246 215	255 384
Услуги сторонних организаций по ремонту и техническому обслуживанию	70 872	133 168
Страхование	606	14 803
Транспортные расходы	115 814	48 629
Расходы на электроэнергию	32 751	31 134
Амортизация	24 759	25 204
Консультационные, юридические, информационные и аудиторские услуги	11 874	8 301
Расходы по удалению и обработке сточных вод, твердых отходов и аналогичной деятельности	8 378	8 133
Расходы на воду	6 024	6 001
Налоги, кроме налога на прибыль	4 814	8 896
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	2 128	1 912
Создание прочих резервов	2 640	865
Убыток по курсовым разницам	-	79 305
Убыток от продажи долевого инструмента	139 713	-
Прочие расходы	29 362	27 123
	1 823 252	1 638 784

8. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Расходы на вознаграждение работникам	186 037	193 047
Страховые взносы с заработной платы	56 394	58 352
Резерв под неиспользованные отпуска	3 401	3 785
Прочие расходы на персонал	383	200
	246 215	255 384

Среднесписочная численность персонала Группы в 2016 году составила 728 человек (в 2015 году: 728 человек).

ОАО «Красфарма»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Финансовые доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Финансовые доходы		
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	-	4 011
Процентный доход	3 043	3 899
	3 043	7 910
	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Финансовые расходы		
Процентный расход	5 539	13 428
	5 539	13 428

В составе процентного расхода за 2016 год отражена сумма восстановления эффекта дисконтирования финансовых инструментов в размере 894 тыс. руб. (за 2015 год: 8 856 тыс. руб.).

10. Расход по налогу на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Расходы по текущему налогу на прибыль		
Отчетный год	(55 162)	(16 632)
	(55 162)	(16 632)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	4 271	554
	4 271	554
Итого расход по налогу на прибыль	(50 891)	(16 078)

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

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Прибыль до налогообложения	228 276	76 866
Налог на прибыль по ставке 20%	(45 655)	(15 373)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль	(5 236)	(705)
Итого расход по налогу на прибыль	(50 891)	(16 078)

ОАО «Красфарма»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Основные средства

	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Прочие производствен- ные активы	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость/условно-первоначальная стоимость					
На 1 января 2015 г.	632 616	146 906	62 325	140 397	982 244
Поступления	-	-	-	66 766	66 766
Ввод в эксплуатацию	-	643	593	(1 236)	-
Выбытия	-	(4 154)	(370)	-	(4 524)
На 31 декабря 2015 г.	632 616	143 395	62 548	205 927	1 044 486
Поступления	79	-	-	279 248	279 327
Ввод в эксплуатацию	-	398	57	(455)	-
Выбытия	-	(149)	(137)	-	(286)
На 31 декабря 2016 г.	632 695	143 644	62 468	484 720	1 323 527
Амортизация					
На 1 января 2015 г.	(36 559)	(25 950)	(13 053)	-	(75 562)
Амортизационные отчисления за год	(10 744)	(9 759)	(3 393)	-	(23 896)
Выбытия	-	4 094	370	-	4 464
На 31 декабря 2015 г.	(47 303)	(31 615)	(16 076)	-	(94 994)
Амортизационные отчисления за год	(10 744)	(9 889)	(4 126)	-	(24 759)
Выбытия	-	149	137	-	286
На 31 декабря 2016 г.	(58 047)	(41 355)	(20 065)	-	(119 467)
Чистая балансовая стоимость					
На 1 января 2015 г.	596 057	120 956	49 272	140 397	906 682
На 31 декабря 2015 г.	585 313	111 780	46 472	205 927	949 492
На 31 декабря 2016 г.	574 648	102 289	42 403	484 720	1 204 060

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года в состав незавершенного строительства входили авансовые платежи на приобретение основных средств в сумме 224 212 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 117 237 тыс. руб.; на 1 января 2015 года: 100 510 тыс. руб.).

Группа реализует проект реконструкции и технического перевооружения производственного цеха, в рамках реализации первого этапа которого осуществляется полная реконструкция здания производственного цеха, создание систем вентиляции и кондиционирования, водоподготовки и водораспределения, строительство чистых помещений под новые производственные линии, приобретение и монтаж оборудования производственной линии распылки антибиотиков во флаконы.

Сумма капитализированных процентов в 2016 году составила 9 921 тыс. руб. (в 2015 году: 8 971 тыс. руб.). Ставка капитализации, используемая для определения суммы затрат по займам, подлежащей капитализации в течение года, составила 10,49% в 2016 году (9,3% в 2015 году).

ОАО «Красфарма»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Нематериальные активы

	Затраты на разработку	Программное обеспечение	Лицензии	Итого
Стоимость				
На 1 января 2015 г.	12 110	1 027	125	13 262
Прирост - разработки внутри Группы	868	-	-	868
Выбытия	-	-	(125)	(125)
На 31 декабря 2015 г.	12 978	1 027	-	14 005
Прирост - разработки внутри Группы	838	-	-	838
На 31 декабря 2016 г.	13 816	1 027	-	14 843
Амортизация				
На 1 января 2015 г.	(4 632)	(1 009)	(123)	(5 764)
Амортизационные отчисления за год	(1 288)	(18)	(2)	(1 308)
Выбытия	-	-	125	125
На 31 декабря 2015 г.	(5 920)	(1 027)	-	(6 947)
На 31 декабря 2016 г.	(5 920)	(1 027)	-	(6 947)
Чистая балансовая стоимость				
На 1 января 2015 г.	<u>7 478</u>	<u>18</u>	<u>2</u>	<u>7 498</u>
На 31 декабря 2015 г.	<u>7 058</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7 058</u>
На 31 декабря 2016 г.	<u>7 896</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7 896</u>

13. Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Консолидированный отчет о финансовом положении		
	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года	На 1 января 2015 года
Основные средства	(121 050)	(122 062)	(121 758)
Нематериальные активы	922	530	1 401
Запасы	(15 417)	(9 063)	(836)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(1 620)	(9 644)	(19 109)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1	(499)	(2 652)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	700	3	1 665
Чистые отложенные налоговые обязательства	(136 464)	(140 735)	(141 289)
Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве:			
Отложенных налоговых активов	1 623	533	3 066
Отложенных налоговых обязательств	(138 087)	(141 268)	(144 355)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(136 464)	(140 735)	(141 289)

Движение временных разниц в течение года:

	Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	2016 год	2015 год
Основные средства	1 012	(304)
Нематериальные активы	392	(871)
Запасы	(6 354)	(8 227)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 024	9 465
Торговая и прочая кредиторская задолженность	500	2 153
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	697	(1 662)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	4 271	554
Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве:		
Отложенных налоговых активов	1 090	(2 533)
Отложенных налоговых обязательств	3 181	3 087
Чистые отложенные налоговые обязательства	4 271	554

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто

	2016 год	2015 год
Сальдо на 1 января	(140 735)	(141 289)
Расходы по налогу на прибыль, признанные в составе прибыли или убытка (Прим. 10)	4 271	554
Сальдо на 31 декабря	(136 464)	(140 735)

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

14. Инвестиции и внеоборотные финансовые активы

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>1 января 2015 г.</u>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17 809	141 879	141 829
	<u>17 809</u>	<u>141 879</u>	<u>141 829</u>

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

15. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>1 января 2015 г.</u>
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в национальной валюте	42 456	3 526	18 425
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в иностранной валюте	51 367	13 476	34 173
Банковские депозиты краткосрочные	91 168	50 536	70 923
Средства на аккредитивах в иностранной валюте	40 323		
Банковские векселя со сроком платежа "по предъявлении"	1 000	-	-
	<u>226 314</u>	<u>67 538</u>	<u>123 521</u>

Группа не осуществляла в 2016 году зачет торговой дебиторской и кредиторской задолженностей (зачет торговой дебиторской и кредиторской задолженностей в 2015 году: 9 328 тыс. руб.).

Остатки денежных средств и их эквивалентов, недоступных для использования Группой (на аккредитиве в пользу поставщика - обеспечение платежа по договору на поставку оборудования), на 31 декабря 2016 года составляют 40 323 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 0 тыс. руб.; на 1 января 2015 года: 0 тыс. руб.).

16. Дебиторская задолженность и авансы выданные

Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	1 января 2015 г.
Финансовые активы:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	518 456	494 439	413 612
Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(4 635)	(5 393)	(8 104)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	513 821	489 046	405 508

Прочая дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	1 января 2015 г.
Финансовые активы:			
Прочая дебиторская задолженность	121 987	146 875	152 409
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(1 612)	(1 612)	(1 612)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	120 375	145 263	150 797
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)	44 737	42 527	40 681
Нефинансовые активы:			
Авансы поставщикам и подрядчикам	48 482	50 087	60 599
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	-	-	(9)
Авансы поставщикам и подрядчикам, нетто	48 482	50 087	60 590
Предоплата по прочим налогам	19 813	32 305	40 772
	233 407	270 182	292 840

ОАО «Красфарма»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Запасы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	1 января 2015 г.
Сырье и материалы	172 288	172 950	116 661
Готовая продукция	169 805	118 305	96 343
Незавершенное производство	51 803	94 064	50 439
Итого запасы	393 896	385 319	263 443
Резерв под обесценение запасов	(6 283)	(4 508)	(3 863)
Итого	387 613	380 811	259 580

В качестве обеспечения по кредитным договорам в залоге находились запасы на 31 декабря 2016 г. стоимостью 116 417 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 114 348 тыс. руб.; на 1 января 2015 г.: 107 659 тыс. руб.)

18. Капитал

(а) Уставный капитал

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	1 января 2015 г.
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (штук)	1 281 239	1 281 239	1 281 239
Номинальная стоимость 1 акции (в рублях)	50	50	50
Номинальная стоимость	64 062	64 062	64 062
Сумма, скорректированная с учетом инфляции	77 998	77 998	77 998
Итого уставного капитала	77 998	77 998	77 998

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

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2016 года и до даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности решение о выплате дивидендов за 2016 и 2015 годы не принималось.

(в) Эмиссионный доход

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

ОАО «Красфарма»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Прибыль на акцию

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2016	2015
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (штук) за год, закончившийся 31 декабря	1 281 239	1 281 239
Прибыль, приходящаяся на собственников Компании	177 385	60 788
Прибыль на акцию (руб.) - базовая и разводненная	138,45	47,44

20. Кредиты и займы

Долгосрчные кредиты и займы

Наименование кредитора		31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	1 января 2015 г.	Срок погашения	Номинальная процентная ставка	Эффективная процентная ставка
ПАО Сбербанк	обеспеченный	24 287	112 421	188 018	2013-2017	-	9,3%
Нефинансовые организации, основной долг	необеспеченный	200 000	-	-	2018	10,0%	-
Нефинансовые организации, основной долг	необеспеченный	184 368	-	-	2018	11,0%	-
Нефинансовые организации, проценты к уплате	необеспеченный	11 568	-	-	2018	-	-
За вычетом: краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов		<u>(24 287)</u>	<u>(112 421)</u>	<u>(79 751)</u>			
		395 936	-	108 267			

Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов

Наименование кредитора		31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	1 января 2015 г.	Эффективная процентная ставка
ПАО Сбербанк	обеспеченный	24 287	112 421	79 751	9,3%
		24 287	112 421	79 751	

Все долгосрочные кредиты и займы Группы номинированы в рублях. График погашения кредиторской задолженности перед ПАО Сбербанк определен мировыми соглашениями, утвержденными Арбитражным судом Красноярского края.

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

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

В 2012 году Группе удалось реструктуризировать свою кредиторскую задолженность перед ПАО Сбербанк в сумме 438 436 тыс. руб. Погашение задолженности производится по согласованному графику с учетом внесенных изменений в течение 2013-2017 гг.

Кредиторская задолженность перед ПАО Сбербанк обеспечена залогом основных средств балансовой стоимостью на 31 декабря 2016 г. - 206 млн. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 378 млн. руб.; 1 января 2015 г.: 597 млн. руб.), а также залогом запасов (прим. 17).

Краткосрочные кредиты и займы

Наименование кредитора	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	1 января 2015 г.	Эффективна я процентная ставка
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	24 287	112 421	79 751	9,3%
	24 287	112 421	79 751	

21. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	1 января 2015 г.
Торговая кредиторская задолженность	447 151	648 750	428 224
Авансы полученные от клиентов	3 317	1 687	10 360
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	20 529	11 746	29 183
	470 997	662 183	467 767

22. Управление рисками

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

23. Условные активы и обязательства

(а) Страхование

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

(б) Судебные разбирательства

Группа выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возбужденных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. Руководство полагает, что исход судебных разбирательств не окажет существенного негативного воздействия на финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.

(в) Условные налоговые обязательства

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

24. Сделки между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

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

ООО «Деловая Гильдия» на 31 декабря 2016 г. - 25,0% (на 31 декабря 2015 г.: 25%);

ООО «Научный Исследовательский Институт Прикладной Биологии» на 31 декабря 2016 г. - 25,0% (на 31 декабря 2015 г.: 25%);

ООО «Технология-К» на 31 декабря 2016 г. - 21,9% (на 31 декабря 2015 г. – 21,9%).

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

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

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

Займы привлечены по рыночной ставке процента.

(в) Операции с ключевым управленческим персоналом

Группа не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат вознаграждения в форме заработной платы и премий. Общая сумма вознаграждения, выплаченного руководству за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 21 202 тыс. руб. (за 2015 год: 19 135 тыс. руб.).