

Публичное акционерное общество «Красфарма»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Публичное акционерное общество «Красфарма»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Содержание

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

**Аудиторское заключение
независимого аудитора**

Акционерам
Публичного акционерного
общества «Красфарма»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Красфарма» (далее по тексту именуемого также Общество, аудируемое лицо) и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «Красфарма» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2018 года, их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями. Мы полагаем, что

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

Прочая информация

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

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

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

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

Директор ООО «Аудит-С»



В.А. Синельников

Сведения об аудируемом лице:

Наименование: Публичное акционерное общество «Красфарма»

Сокращенное наименование: ПАО «Красфарма»

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

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

Сведения об аудиторе:

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Аудит-С»

Сокращенное наименование: ООО «Аудит-С»

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

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

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

30 апреля 2019 г.

ПАО «Красфарма»

**Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2018	2017
Выручка	6	2 495 723	1 885 810
Операционные расходы	7	(1 959 083)	(1 526 067)
Прочие операционные доходы	6	21 378	21 412
Результаты операционной деятельности		558 018	381 155
Финансовые доходы	9	9 270	6 613
Финансовые расходы	9	(17 139)	(19 107)
Доля в убытке ассоциированных компаний	14	(454)	-
Прибыль до налогообложения		549 695	368 661
Расходы по налогу на прибыль	10	(128 311)	(91 472)
Прибыль за отчетный год		421 384	277 189
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		421 384	277 189
Прибыль, приходящаяся на собственников Компании		421 384	277 189
Итого совокупный доход, приходящийся на собственников Компании		421 384	277 189
Прибыль на акцию	19		
- базовая (в российских рублях)		68,64	216,34
- разводненная (в российских рублях)		68,64	216,34

Консолидированная финансовая отчетность утверждена и подписана от имени руководства Компании
29 апреля 2019 года:

И.о. генерального директора

Т.В. Осовская

Главный бухгалтер

М.В. Давыдова



ПАО «Красфарма»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	1 791 670	1 523 403
Нематериальные активы	12	7 863	9 953
Инвестиции и внеоборотные финансовые активы	14	9 291	18 009
Отложенные налоговые активы	13	15 038	5 842
Итого внеоборотных активов		1 823 862	1 557 207
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	15	294 690	309 831
Торговая дебиторская задолженность	16	738 384	369 243
Прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	16	177 558	184 783
Авансовые платежи по налогу на прибыль		1 233	15 213
НДС к возмещению		347	1 271
Запасы	17	444 144	391 857
Итого оборотных активов		1 656 356	1 272 198
Всего активов		3 480 218	2 829 405

ПАО «Красфарма»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	18	477 998	77 998
Эмиссионный доход	18	901 161	813 161
Нераспределенная прибыль		1 386 045	964 661
Капитал, относимый к собственникам Компании		2 765 204	1 855 820
Итого капитала		2 765 204	1 855 820
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	49 262	46 171
Отложенные налоговые обязательства	13	148 456	137 676
Итого долгосрочных обязательств		197 718	183 847
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	24 697	441 525
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	401 186	328 946
Задолженность по расчетам с персоналом		37 791	15 720
Налог на прибыль к уплате		45 706	-
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение		7 916	3 547
Итого краткосрочных обязательств		517 296	789 738
Итого обязательств		715 014	973 585
Всего собственного капитала и обязательств		3 480 218	2 829 405

ПАО «Красфарма»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Операционная деятельность			
Денежные поступления от клиентов		2 190 055	2 088 235
Денежные платежи поставщикам		(1 539 485)	(1 337 883)
Денежные платежи работникам и связанные с ними отчисления		(290 303)	(285 424)
Полученные проценты		7 665	3 473
Уплаченный налог на прибыль		(71 249)	(69 451)
Прочие платежи		(10 346)	(36 427)
Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности		286 337	362 523
Инвестиционная деятельность			
Поступления от продажи основных средств		85	3 815
Приобретение основных средств		(366 381)	(302 594)
Поступления от продажи долевых инструментов		-	4 415
Приобретение доли в ассоциированной компании		-	(500)
Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		(366 296)	(294 864)
Финансовая деятельность			
Поступления займов, кредитов		39 120	50 640
Выплаты займов, кредитов		(278 740)	(13 046)
Поступления от эмиссии акций		366 000	-
Проценты уплаченные		(74 971)	(11 947)
Чистые потоки денежных средств, полученные от финансовой деятельности		51 409	25 647
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(28 550)	93 306
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		13 409	(9 789)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	15	309 831	226 314
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	15	294 690	309 831

ПАО «Красфарма»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся
31 декабря 2018 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 2017 г.	77 998	813 161	687 472	1 578 631	1 578 631
Прибыль за отчетный период	-	-	277 189	277 189	277 189
Итого совокупный доход	-	-	277 189	277 189	277 189
На 31 декабря 2017 г.	77 998	813 161	964 661	1 855 820	1 855 820
На 1 января 2018 г.	77 998	813 161	964 661	1 855 820	1 855 820
Прибыль за отчетный период	-	-	421 384	421 384	421 384
Итого совокупный доход	-	-	421 384	421 384	421 384
Выпуск акций (Прим. 18)	400 000	88 000	-	488 000	488 000
На 31 декабря 2018 г.	477 998	901 161	1 386 045	2 765 204	2 765 204

1. Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Красфарма» (далее – «Компания» или ПАО «Красфарма») и его дочерней организации, указанной в Примечании 5, совместно именуемых «Группа», подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 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.

Основной деятельностью Компании является производство и реализация готовых лекарственных средств.

Долговые и долевыми инструментами Компании не обращаются на открытом рынке.

На 31 декабря 2018 года фактическая численность сотрудников Группы составляла 658 человек (на 31 декабря 2017 года: 700 человек; на 1 января 2017 года: 742 человека).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности

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

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события увеличили предполагаемые риски ведения бизнеса в Российской Федерации. Введение экономических санкций в отношении России со стороны некоторых стран, а также ответные санкции со стороны Российской Федерации привели к усилению экономической неопределенности, включая большую волатильность рынка капитала, обесценение российского рубля, сокращение одновременно внутренних и внешних прямых инвестиционных потоков и значительное снижение доступности кредитов. Руководство

Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

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

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

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

2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, 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) Непрерывность деятельности

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Данная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в случае невозможности продолжения Группой деятельности в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

(д) 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 2018 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.

Ассоциированные компании – это компании, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает существенное влияние, обладает правом участвовать в принятии решений в отношении такой политики, но не обладает контролем над ней.

Суждения, сделанные при определении значительного влияния схожи с теми, которые необходимы, чтобы определить наличие контроля над дочерними предприятиями.

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированную компанию первоначально признаются по себестоимости. Балансовая стоимость инвестиций корректируется для отражения изменений доли Группы в чистых активах ассоциированной компании с даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании, входит в балансовую стоимость инвестиций, не амортизируется и не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

В консолидированном отчете о совокупном доходе отражается доля Группы в результатах деятельности ассоциированной компании. Любое изменение в составе прочего совокупного дохода этого объекта инвестиций представлена как часть прочего совокупного дохода Группы. Кроме того, при изменении, непосредственно признанном в капитале ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения, когда возможно, в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций между компаниями Группы и ассоциированной компанией, исключаются в размере доли участия в ассоциированной компании. Совокупность доли Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании показывается в консолидированном отчете о совокупном доходе отдельно от операционной прибыли и представляет собой прибыль или убыток после уплаты налогов ассоциированной компании (включая их дочерние компании) в размере доли Группы в ассоциированной компании за отчетный период. Финансовая отчетность ассоциированной компании подготавливается за тот же отчетный период, что и Группы. При необходимости вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с принципами Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет, является ли необходимым признать убыток от обесценения по этим инвестициям в ассоциированную компанию. На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков того, что инвестиции в ассоциированную компанию ухудшаются. Если есть такие признаки, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и его балансовой стоимостью, затем признает убыток как «Долю в прибыли/убытке ассоциированной компании» в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В случае потери существенного влияния над ассоциированной компанией над совместным предприятием, Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Любая разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери существенного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшейся инвестиции и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

Все операции между предприятиями Группы, в том числе нереализованная прибыль по этим операциям, исключаются; нереализованные убытки также исключаются, за исключением случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании используют единую учетную политику, соответствующую политике Группы.

Нереализованная прибыль по операциям между компаниями Группы и объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается в части, соответствующей доле участия Группы в таких объектах инвестиций; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

(б) Финансовые инструменты

В состав финансовых инструментов входят денежные средства и их эквиваленты, ценные бумаги, производные финансовые инструменты, инструменты хеджирования, дебиторская и кредиторская задолженность, а также кредиты и займы. Существенная информация об используемых методах признания и оценки раскрыта в соответствующих параграфах политики по каждому из инструментов. Финансовые инструменты включают производные и непроизводные финансовые инструменты.

(i) Непроизводные финансовые активы

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

- (i1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (i2) ценные бумаги;
- (i3) финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансовых активов руководство присваивает им соответствующую категорию с последующим ее пересмотром.

(i1) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Финансовые активы относятся к данной категории, если они приобретены с основной целью продажи в ближайшем будущем, либо такая классификация была присвоена руководством. Активы данной категории классифицируются как оборотные активы, если предполагаемый срок их реализации не превышает 12 месяцев с отчетной даты. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибыли и убытка в том отчетном периоде, в котором они возникли.

(i2) Ценные бумаги

Инвестиции в некотируемые акции, долевые инструменты, ранее классифицируемые как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, классифицируются как инвестиции в долевые инструменты по справедливой стоимости, переоцениваемые через прибыль и убыток. Инвестиции в котируемые акции классифицируются как инвестиции в долевые инструменты по справедливой стоимости, переоцениваемые через прочий совокупный доход.

(i3) Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы с фиксированным сроком погашения, по которым предусмотрены фиксированные выплаты, классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения, при условии, что руководство имеет намерение и возможность удерживать данные активы до срока погашения. Руководство присваивает инвестициям определенную категорию на дату их приобретения. Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости,

учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение. Проценты по финансовым активам, удерживаемым до погашения, отражаются как процентные доходы. Любые операции по приобретению и продаже финансовых активов, удерживаемых до погашения, осуществляемые согласно принятой рыночной практике, признаются на дату расчетов.

(ii) Займы и дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость (НДС) и первоначально учитывается по стоимости, которую должен выплатить дебитор. Торговая и прочая дебиторская задолженность корректируется на сумму резерва под ее обесценение. Резерв под сомнительную задолженность создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет взыскать всю причитающуюся ей сумму в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с учетом рыночной ставки процента, скорректированной с учетом кредитного риска заемщиков на дату возникновения задолженности.

Заемные средства признаются первоначально по справедливой стоимости за вычетом расходов на совершение операции. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по кредиту/займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между суммой первоначального признания и суммой к погашению отражается в составе прибыли и убытков как процентные расходы в течение всего периода существования обязательств по кредиту/займу.

(iii) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки. Основной рынок (или наиболее выгодный рынок в отсутствие основного рынка) должен быть доступен компаниям Группы.

Справедливая стоимость активов или обязательств измеряется, используя такие допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на данный актив или обязательство, принимая допущение о том, что участники рынка действуют в своих экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива или посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Для достижения наибольшей последовательности и сопоставимости оценок справедливой стоимости и соответствующих раскрытий используется иерархия справедливой стоимости, для того, чтобы определить методы оценки справедливой стоимости и значительно использовать методы оценки, основанные на уместных наблюдаемых исходных данных и минимально использовать ненаблюдаемые исходные данные.

Наблюдаемые исходные данные – это исходные данные, которые разрабатываются с использованием рыночных данных, таких как общедоступная информация о фактических событиях или операциях, и которые отражают допущения, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство. К ненаблюдаемым

исходным данным относятся данные, для которых рыночные данные не доступны и которые разработаны с использованием всей доступной информации о тех допущениях, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство.

Если справедливая стоимость финансовых инструментов не поддается достаточно точной оценке, то такие активы и обязательства оцениваются по фактической стоимости.

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных основных (или наиболее выгодных) рынков, она определяется с использованием различных методов оценки, включая метод дисконтированных денежных потоков и/или математические модели. Исходными данными для этих моделей служат наблюдаемые рыночные данные при их наличии; однако в отсутствие наблюдаемых рыночных данных для определения справедливой стоимости применяют суждения. Суждения включают учет риска ликвидности, кредитного риска, исходных данных для моделей, таких как волатильность, ставки дисконтирования, а также допущения относительно уровня досрочного погашения и уровня дефолта по ценным бумагам, обеспеченным активами.

При анализе дисконтированных денежных потоков расчет будущих денежных потоков и ставок дисконтирования основан на текущих рыночных данных и ставках, применимых к финансовым инструментам с аналогичными показателями процентного дохода, качества кредитов и сроков погашения. При расчете будущих денежных потоков учитываются такие факторы, как экономические условия (включая риски, присущие конкретным странам), уровень концентрации в конкретных отраслях, вид инструментов или валюта, ликвидность рынка и финансовые условия контрагентов. Влияние на ставки дисконтирования оказывают безрисковые процентные ставки и кредитный риск.

Изменения данных допущений могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов.

(iv) Денежные средства и их эквиваленты

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».

(v) 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) Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовый актив считается обесцененным, если объективные признаки указывают на то, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по данному активу.

Убыток от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, определяется как разница между балансовой стоимостью этого актива и приведенной стоимостью

расчетных будущих денежных потоков, дисконтированной по текущей для данного актива эффективной ставке процента.

Индивидуально значимые финансовые активы тестируются на предмет обесценения на индивидуальной основе. Остальные финансовые активы оцениваются совокупно по группам, имеющим сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка.

Убыток от обесценения восстанавливается, если такое восстановление можно объективно соотнести с событием, имевшим место после отражения убытка от обесценения. В отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, восстановление признается в составе прибыли и убытков.

(ii) Ценные бумаги

В учете отражаются убытки от обесценения, понесенные в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания инвестиций в ценные бумаги. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является индикатором ее обесценения. Суммарный убыток от обесценения рассчитывается как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом любого убытка от обесценения, признанного ранее по данному активу. Инвестиции в котируемые акции классифицируются как инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Инвестиции в некотируемые акции классифицируются как инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые через прибыль и убыток.

(iii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на конец каждого отчетного периода для выявления признаков обесценения. При наличии таких признаков проводится оценка возмещаемой стоимости актива.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, определяется как наибольшая из двух величин: его ценности от использования и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость. Единица, генерирующая денежные потоки, представляет собой наименьшую идентифицируемую группу активов, которая генерирует денежные потоки, в значительной степени независимые от потоков, генерируемых другими активами или группами активов. Убытки от обесценения отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе. Убытки от обесценения, признанные в отношении единиц, генерирующих денежные потоки, относятся, в первую очередь, на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой единицы (группы единиц) на пропорциональной основе.

Убыток от обесценения, признанный ранее в отношении гудвила, не восстанавливается. Убытки от обесценения других активов, признанные в предыдущие периоды, оцениваются на конец каждого отчетного периода на предмет наличия признаков уменьшения или отсутствия убытка. Убыток от обесценения восстанавливается, если произошло существенное позитивное изменение оценок, используемых при определении возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения

восстанавливается настолько, чтобы балансовая стоимость актива не превышала его балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был отражен.

(iv) Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает учитывать финансовые активы, когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или не передала и не сохранила никакие из существенных рисков и выгод, связанных с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если сторона сделки не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне из-за дополнительных ограничений на продажу.

(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 пересмотренных стандартов

Группа применила новые и измененные стандарты, которые являются обязательными для применения при составлении финансовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2018 года.

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. Стандарт применяется ретроспективно, за исключением учета хеджирования, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются проспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Группа классифицировала некотируемые долевыми инструментами как Долевые инструменты по справедливой стоимости, переоцениваемые через прибыль и убыток. В соответствии с МСФО

(IAS) 39 некотируемые долевые инструменты классифицировались как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

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

Согласно МСФО (IFRS) 15 Группа должна определять, содержат ли договоры значительный компонент финансирования. В качестве упрощения практического характера Группа не должна корректировать обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора Группа ожидает, что период между передачей Группой обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года. Следовательно, применительно к краткосрочным авансовым платежам, торговой и прочей дебиторской задолженности Группа не учитывает компонент финансирования.

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

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

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

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

Названные выше измененные стандарты не оказали существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

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

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.

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

Новые стандарты и изменения к стандартам, еще не вступившие в силу применительно к отчетному периоду, закончившемуся 31 декабря 2018 года, не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

В настоящее время Группа анализирует влияние данных стандартов на свою консолидированную финансовую отчетность и планирует начать применение новых стандартов с требуемой даты вступления в силу. Группа пока не может полностью оценить потенциальный эффект от нововведений.

4. Определение справедливой стоимости

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

(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 непроизводных 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 2018 г. - 100% (на 31 декабря 2017 г.: 100%; на 1 января 2017 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 2018 г. не включено 1 дочернее предприятие (на 31 декабря 2018 г.: 1; на 1 января 2018 г.: 1), не являющееся существенным для Группы.

6. Выручка и прочие операционные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Выручка		
Продажа готовых лекарственных средств	2 474 996	1 861 758
Продажа тепловой энергии (без выручки за теплоноситель)	13 164	11 048
Прочая выручка	7 563	13 004
	2 495 723	1 885 810
	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Прочие операционные доходы		
Доход от аренды	13 302	13 835
Прибыль от выбытия основных средств (Прим. 11)	-	1 721
Положительные курсовые разницы, нетто	-	1 867
Прочее	8 076	3 989
	21 378	21 412

ПАО «Красфарма»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Изменения [снижение]		
запасов готовой продукции и		
незавершенного производства	1 531	11 971
Сырье, материалы	1 161 496	928 580
Расходы на персонал (Прим. 8)	316 756	279 903
Услуги сторонних организаций, включая		
ремонт и техническое обслуживание	93 398	50 095
Страхование	551	259
Транспортные расходы	119 898	80 756
Расходы на электроэнергию	40 886	32 934
Амортизация	58 193	39 705
Консультационные, юридические,		
информационные и аудиторские услуги	24 015	15 217
Расходы по удалению и обработке сточных		
вод, твердых отходов и аналогичной		
деятельности	12 554	9 640
Расходы на воду	3 731	6 128
Налоги, кроме налога на прибыль	5 157	4 266
Списание сомнительных долгов, по которым		
резерв ранее не создавался	8 008	4 373
Создание резерва под обесценение		
дебиторской задолженности	65 241	30 713
Создание прочих резервов	1 920	7 725
Убыток по курсовым разницам	8 871	-
Обесценение финансовых активов		
(Примечание 14)	12 570	300
Прочие расходы	24 307	23 502
	1 959 083	1 526 067

8. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Расходы на вознаграждение работникам	220 980	208 158
Страховые взносы с заработной платы	66 741	63 429
Резерв под неиспользованные отпуска	28 894	7 952
Прочие расходы на персонал	141	364
	316 756	279 903

Среднесписочная численность персонала Группы в 2018 году составила 635 человек
(в 2017 году: 687 человек).

9. Финансовые доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Финансовые доходы		
Процентный доход	9 270	6 613
	9 270	6 613
	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Финансовые расходы		
Процентные расходы	15 821	19 089
Процентные расходы по обязательствам по аренде	94	18
Дисконтирование дебиторской задолженности	1 224	-
	17 139	19 107

10. Расход по налогу на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Расходы по текущему налогу на прибыль		
Отчетный год	(126 727)	(96 102)
	(126 727)	(96 102)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(1 584)	4 630
	(1 584)	4 630
Итого расход по налогу на прибыль	(128 311)	(91 472)

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	
	2018	2017
Прибыль до налогообложения	549 695	368 661
Налог на прибыль по ставке 20%	(109 939)	(73 732)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль	(18 372)	(17 740)
Итого расход по налогу на прибыль	(128 311)	(91 472)

ПАО «Красфарма»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 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 2017 г.	632 695	143 644	62 468	484 720	1 323 527
Поступления	-	-	2 092	362 206	364 298
Перевод между категориями	-	7 657	8 731	(16 388)	-
Выбытия	(2 795)	(2 618)	-	(1 257)	(6 670)
На 31 декабря 2017 г.	629 900	148 683	73 291	829 281	1 681 155
в том числе по договорам финансовой аренды	-	-	2 092	-	2 092
Поступления	-	2 636	-	323 824	326 460
Перевод между категориями	79 842	431 868	67 525	(579 235)	-
Выбытия	(10 958)	(3 289)	-	-	(14 247)
На 31 декабря 2018 г.	698 784	579 898	140 816	573 870	1 993 368
в том числе по договорам финансовой аренды	-	-	2 092	-	2 092
Амортизация					
На 1 января 2017 г.	(58 047)	(41 355)	(20 065)	-	(119 467)
Амортизационные отчисления	(20 339)	(13 282)	(6 084)	-	(39 705)
Выбытия	-	1 420	-	-	1 420
На 31 декабря 2017 г.	(78 386)	(53 217)	(26 149)	-	(157 752)
в том числе по договорам финансовой аренды	-	-	(72)	-	(72)
Амортизационные отчисления	(21 110)	(28 127)	(8 956)	-	(58 193)
Выбытия	10 958	3 289	-	-	14 247
На 31 декабря 2018 г.	(88 538)	(78 055)	(35 105)	-	(201 698)
в том числе по договорам финансовой аренды	-	-	(751)	-	(751)
Чистая балансовая стоимость					
На 1 января 2017 г.	574 648	102 289	42 403	484 720	1 204 060
На 31 декабря 2017 г.	551 514	95 466	47 142	829 281	1 523 403
На 31 декабря 2018 г.	610 246	501 843	105 711	573 870	1 791 670

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав незавершенного строительства входили авансовые платежи на приобретение основных средств в сумме 72 934 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 113 537 тыс. руб.; на 1 января 2017 года: 224 212 тыс. руб.).

Группа реализует проект реконструкции и технического перевооружения производственного участка, осуществляет создание полностью интегрированного с производственной площадкой складского и лабораторного комплексов. В рамках проекта проведена полная реконструкция здания производственного цеха, созданы система вентиляции и кондиционирования, водоподготовки и водораспределения. В конце 2018 года введен в эксплуатацию участок по производству твердых стерильных форм (сухая рассылка). Подходят к завершению работы по строительству чистых помещений, монтажу технологического оборудования на участке по производству растворов для инфузий. Полностью проведены работы по капитальному ремонту интегрированного с производственной площадкой складского комплекса класса А в соответствии с международным стандартом GDP, ведется комплектация грузо-подъемным оборудованием, стеллажами и прочими сопутствующими механизмами. На стадии завершения находятся работы по подготовке к капитальному ремонту лабораторного комплекса.

Сумма капитализированных процентов в 2018 году составила 7 972 тыс. руб. (в 2017 году: 21 343 тыс. руб.). Ставка капитализации, используемая для определения суммы затрат по займам, подлежащей капитализации в течение года, составила 11,5% в 2018 году (10,48% в 2017 году).

12. Нематериальные активы

	Затраты на разработку	Программное обеспечение	Итого
Стоимость			
На 1 января 2017 г.	13 816	1 027	14 843
Поступления	949	1 187	2 136
На 31 декабря 2017 г.	14 765	2 214	16 979
Выбытия	(4 279)	-	(4 279)
На 31 декабря 2018 г.	10 486	2 214	12 700
Амортизация			
На 1 января 2017 г.	(5 920)	(1 027)	(6 947)
Амортизационные отчисления за год	-	(79)	(79)
На 31 декабря 2017 г.	(5 920)	(1 106)	(7 026)
Амортизационные отчисления за год	(1 872)	(218)	(2 090)
Выбытия	4 279	-	4 279
На 31 декабря 2018 г.	(3 513)	(1 324)	(4 837)
Чистая балансовая стоимость			
На 1 января 2017 г.	7 896	-	7 896
На 31 декабря 2017 г.	8 845	1 108	9 953
На 31 декабря 2018 г.	6 973	890	7 863

13. Отложенные налоговые активы и обязательства

	Консолидированный отчет о финансовом положении		
	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года	На 1 января 2017 года
Основные средства	(130 122)	(122 429)	(121 050)
Нематериальные активы	771	536	922
Инвестиции в ассоциированные компании	91	-	-
Инвестиции и внеоборотные финансовые активы	2 808	-	-
Запасы	(8 524)	(15 247)	(15 417)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(9 810)	2 071	(1 620)
Кредиторская задолженность, кредиты и займы	67	274	1
Обязательства по вознаграждениям работникам	5 779	-	-
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	5 522	2 961	700
Чистые отложенные налоговые обязательства	(133 418)	(131 834)	(136 464)
Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве: Отложенных налоговых активов	15 038	5 842	1 623
Отложенных налоговых обязательств	(148 456)	(137 676)	(138 087)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(133 418)	(131 834)	(136 464)

Движение временных разниц в течение года:

	Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	2018 год	2017 год
Основные средства	(7 693)	(1 379)
Нематериальные активы	235	(386)
Инвестиции в ассоциированные компании	91	-
Инвестиции и внеоборотные финансовые активы	2 808	-
Запасы	6 723	170
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(11 881)	3 691
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(207)	273
Обязательства по вознаграждениям работникам	5 779	-
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	2 561	2 261
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(1 584)	4 630
Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве: Отложенных налоговых активов	9 196	4 219
Отложенных налоговых обязательств	(10 780)	411
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 584)	4 630

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто

	2018 год	2017 год
Сальдо на 1 января	(131 834)	(136 464)
Расходы по налогу на прибыль, признанные в составе прибыли или убытка (Прим. 10)	(1 584)	4 630
Сальдо на 31 декабря	(133 418)	(131 834)

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.

ПАО «Красфарма»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Инвестиции и внеоборотные финансовые активы

(а) Инвестиции в ассоциированные компании

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
Балансовая стоимость на 1 января	500	-
Поступления	-	500
Доля в (убытке)/прибыли после налогообложения	(454)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	46	500

В сентябре 2017 года Компания совместно с Открытым акционерным обществом "Дальхимфарм" учредила ассоциированную компанию - Общество с ограниченной ответственностью "Новая фарма", государственная регистрация создания которой осуществлена 03.10.2017. Доля участия Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г. составляет 50% (на 31 декабря 2017 г.: 50%).

(б) Долгосрочные финансовые инвестиции

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	1 января 2017 г.
Долевые инструменты по справедливой стоимости, переоцениваемые через прибыль и убыток	4 939	17 509	17 809
Долгосрочные займы выданные (включая проценты)	4 306		
	9 245	17 509	17 809

Долевые инструменты по справедливой стоимости, переоцениваемые через прибыль и убыток, представляют собой инвестиции в акции компаний, не котируемые на фондовых биржах, уставные капиталы хозяйственных обществ.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., обесценение финансовых активов, признанное в составе прибылей и убытков в консолидированном отчете о совокупном доходе, составило 12 570 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.: 300 тыс. руб.) (Примечание 7).

15. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>1 января 2017 г.</u>
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в национальной валюте	11 684	32 815	42 456
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в иностранной валюте	75 856	116 016	51 367
Банковские депозиты краткосрочные	207 000	161 000	91 168
Средства на аккредитивах в иностранной валюте	-	-	40 323
Банковские векселя со сроком платежа "по предъявлении"	150	-	1 000
	<u>294 690</u>	<u>309 831</u>	<u>226 314</u>

Остатки денежных средств и их эквивалентов, недоступных для использования Группой (на аккредитиве в пользу поставщика - обеспечение платежа по договору на поставку оборудования), на 31 декабря 2018 года составляют 0 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 0 тыс. руб.; на 1 января 2017 года: 40 323 тыс. руб.).

16. Дебиторская задолженность и авансы выданные

(а) Торговая дебиторская задолженность

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>1 января 2017 г.</u>
Финансовые активы:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	767 058	373 884	518 456
Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(28 674)	(4 641)	(4 635)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	<u>738 384</u>	<u>369 243</u>	<u>513 821</u>

ПАО «Красфарма»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(б) Прочая дебиторская задолженность и авансы выданные

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>1 января 2017 г.</u>
Финансовые активы:			
Прочая дебиторская задолженность	139 471	167 837	121 987
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(116 252)	(92 268)	(1 612)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	23 219	75 569	120 375
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)	49 158	46 947	44 737
Нефинансовые активы:			
Авансы поставщикам и подрядчикам	74 684	44 888	48 482
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(3 382)	-	-
Авансы поставщикам и подрядчикам, нетто	71 302	44 888	48 482
Предоплата по прочим налогам	33 879	17 379	19 813
	177 558	184 783	233 407

17. Запасы

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>1 января 2017 г.</u>
Сырье и материалы	244 259	189 945	172 288
Готовая продукция	138 558	168 707	169 805
Незавершенное производство	69 548	40 930	51 803
Итого запасы	452 365	399 582	393 896
Резерв под обесценение запасов	(8 221)	(7 725)	(6 283)
Итого	444 144	391 857	387 613

В качестве обеспечения по кредитным договорам в залоге находились запасы на 31 декабря 2018 г. стоимостью 0 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 0 тыс. руб.; на 1 января 2017 г.: 116 417 тыс. руб.)

ПАО «Красфарма»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Капитал

(а) Уставный капитал

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>1 января 2017 г.</u>
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (штук)	9 281 239	1 281 239	1 281 239
Номинальная стоимость 1 акции (в рублях)	50	50	50
Номинальная стоимость	464 062	64 062	64 062
Сумма, скорректированная с учетом инфляции	477 998	77 998	77 998
Итого уставного капитала	477 998	77 998	77 998

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

В 2018 году размещен дополнительный выпуск ценных бумаг Публичного акционерного общества «Красфарма» - обыкновенных именных акций бездокументарной формы путем закрытой подписки в количестве 8 000 000 (восемь миллионов) штук номинальной стоимостью 50,00 руб. каждая. Общий объем дополнительного выпуска (по номинальной стоимости) - 400 000 тыс. руб. Денежными средствами были оплачены 5 999 998 акций в сумме 366 000 тыс. руб., 2 000 002 акции - путем зачета денежных требований на сумму 122 000 тыс. руб. Фактическая цена размещения составила 61,00 руб. за 1 акцию. Поступления от эмиссии акций составили за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., 488 000 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.: 0 тыс. руб.)

(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 2018 года и до даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности решение о выплате дивидендов за 2018 и 2017 годы не принималось.

(в) Эмиссионный доход

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

19. Прибыль на акцию

	<u>Год, закончившийся 31 декабря</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (штук) за год, закончившийся 31 декабря	6 138 720	1 281 239
Прибыль, приходящаяся на собственников Компании	421 384	277 189
Прибыль на акцию (руб.) - базовая и разводненная	68,64	216,34

20. Кредиты и займы

Долгосрчные кредиты и займы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Финансовые организации	73 629	50 183
Нефинансовые организации	-	436 146
Финансовая аренда	330	1 367
За вычетом: краткосрочной части долгосрчных кредитов и займов и долгосрочной финансовой аренды	<u>(24 697)</u>	<u>(441 525)</u>
	<u>49 262</u>	<u>46 171</u>

Краткосрочная часть долгосрчных кредитов и займов

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочная часть долгосрчных кредитов и займов	24 367	440 488
Краткосрочная часть долгосрчной финансовой аренды	<u>330</u>	<u>1 037</u>
	<u>24 697</u>	<u>441 525</u>

Все кредиты и займы Группы номинированы в рублях.

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

Кредиторская задолженность перед финансовыми организациями обеспечена залогом основных средств балансовой стоимостью на 31 декабря 2018 г. - 293 млн. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 214 млн. руб.; 1 января 2017 г.: 206 млн. руб.).

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

Краткосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочная часть долгосрчных кредитов и займов и долгосрчной финансовой аренды	<u>24 697</u>	<u>441 525</u>
	<u>24 697</u>	<u>441 525</u>

21. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	1 января 2017 г.
Торговая кредиторская задолженность	392 538	319 222	447 151
Авансы полученные от клиентов	5 265	1 222	3 317
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	3 383	8 502	20 529
	401 186	328 946	470 997

22. Управление рисками

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

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

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

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

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

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

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

- мониторинг и контроль правовой безопасности бизнеса.

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

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

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

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

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

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

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

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

Отраслевые риски

Отраслевой риск - это вероятность потерь в результате изменений в экономическом состоянии отрасли и степень этих изменений как внутри отрасли, так и по сравнению с другими отраслями. С работой предприятий различных отраслей экономики, а, следовательно, и с уровнем отраслевого риска непосредственно связаны стадии жизненного цикла конкретной отрасли и внутриотраслевая конкуренция. При этом уровень внутриотраслевой конкуренции является источником информации об устойчивости участников бизнес-процессов в данной отрасли по отношению к участникам бизнес-процессов других отраслей и, как правило, служит оценкой отраслевого риска. Об уровне внутриотраслевой конкуренции можно судить по следующей информации:

- степень ценовой и неценовой конкуренции;
- легкость или сложность вхождения организации в отрасль;
- наличие или недостаток близких и конкурентоспособных по цене заменителей;
- рыночная способность покупателей;
- рыночная способность поставщиков;
- политическое и социальное окружение.

Отраслевой риск не выделяется как самостоятельный вид риска для управления Группой, но обязательно учитывается при принятии решений по совершению операций с контрагентами и

клиентами. В Группе проводится постоянный анализ ситуации в отраслях экономики, а также анализ отраслевой диверсификации. При оценке отраслевых рисков Группы учитываются:

- общее состояние рынка;
- тенденции в развитии конкуренции;
- уровень государственной поддержки;
- значимость предприятия в масштабах региона;
- риск недобросовестной конкуренции.

Отраслевой анализ позволяет понять структуру и динамику отрасли, характерные для нее возможности и существующие угрозы, определить ключевые факторы успеха и на этой основе разрабатывать стратегию поведения Группы на рынке. При проведении отраслевого анализа основным объектом исследования служит хозяйственная отрасль - совокупность предприятий, конкурирующих на одном рынке с аналогичными товарами.

Группа занимается производственной деятельностью на фармацевтическом рынке и продает готовые лекарственные препараты.

Фармацевтическая отрасль всегда считалась стратегической, обеспечивающей одну из сторон национальной безопасности. Создание благоприятных условий для развития фармацевтического бизнеса в России, не только экономически целесообразно, но и обеспечит биологическую безопасность страны и стабильность фармацевтической отрасли, независимо от внешнеполитической обстановки.

Основными факторами, влияющими на фармацевтический рынок можно выделить следующие:

- внешние – повышение доли экспорта на фармрынке; открытие новых фармацевтических производственных площадок, построенных иностранными фармпредприятиями;
- внутренние – государственные программы финансирования льготного обеспечения, влияние фармдистрибьютеров на развитие рынка лекарственных средств, развитие аптечных сетей, изменение правил игры на рынке и в отрасли в целом, в связи с переходом на стандарты GMP.

Имеются риски снижения потребления лекарственных препаратов, производство и реализация которых является основным видом деятельности Группы. Существует тенденция переключения на более дешевые лекарственные средства. Следует также отметить последствия и влияние введения экономических санкций, как со стороны иностранных государств, так и со стороны России на фармацевтическую промышленность и Группы, в частности.

Оценить степень и глубину влияния на фармацевтическую отрасль России и Группы в ближайшей перспективе довольно сложно. Но уже сейчас можно говорить о том, что текущая экономическая ситуация, характеризующаяся ограниченными возможностями движения товарных потоков, стимулирует отечественных производителей изыскивать внутренние резервы и искать пути развития собственных производственных площадок с целью расширения внутренних рынков сбыта, посредством разработки и выпуска препаратов, аналогов тех, что поступали в Россию посредством импорта. Процесс этот небыстрый, и в связи с этим опасение вызывают группы лекарственных препаратов, которые не производятся в России вообще, либо в очень небольших количествах. Для Группы разработка и вывод на рынок таких препаратов может стать перспективным направлением расширения продуктового портфеля и войти в перечень предприятий с государственной поддержкой в рамках развития фармацевтической отрасли в России.

Меры, предпринимаемые Группой для минимизации отраслевых рисков:

- минимизация отраслевых рисков достигается за счет установления долгосрочных взаимовыгодных отношений с ключевыми потребителями основной продукции,
- мониторинга мировых рынков сбыта и переориентации объемов сбыта на рынки с наиболее высокой прибылью,
- инвестиций, направленных на повышение качества продукции, сокращение производственных затрат, расширение номенклатуры, выпускаемых препаратов.

Риск неисполнения Группой обязательств перед владельцами эмиссионных ценных бумаг не описывается ввиду отсутствия у Группы обязательств по выплате дивидендов владельцам привилегированных акций и выплате процентов и погашению облигаций.

Страновые и региональные риски

Компания зарегистрирована в г. Красноярске Красноярского края (Российская Федерация) и обеспечена доступом к железнодорожному и автомобильному транспорту. Учитывая уровень развития транспортной инфраструктуры, риски прекращения транспортного обслуживания в связи с труднодоступностью или удаленностью отсутствуют.

Меры, предпринимаемые Группой, для минимизации страновых и региональных рисков.

Группа не имеет возможности влиять на риски, связанные с политической и экономической ситуацией в России и мире. Для снижения рисков перебоев в поставках Группа поддерживает минимальный (нормированный) запас основных видов сырья. Этот уровень позволит поддерживать нормальный уровень загрузки производственных мощностей. Риск открытого военного конфликта, а также риск введения чрезвычайного положения оценивается как минимально возможный на региональном уровне, так как этническая и социальная напряженность в регионе присутствия Группы не носит критического характера, регион удален от зон локальных вооруженных конфликтов на других территориях Российской Федерации.

Тем не менее, Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы.

Риск открытого военного конфликта, а также риск введения чрезвычайного положения в стране не может быть оценен Группой, однако данный вид риска способен затронуть экономику страны и региона в целом и отразиться на деятельности Группы в виде роста дополнительных затрат, отсутствия перспектив развития, возможности потерь перспективных клиентов и сокращения производства, а также оказать негативное влияние на финансовое состояние, рентабельность, итоги деятельности Группы, стоимость акций Компании.

В случае наступления указанных событий Группа предпримет все необходимые меры, предписываемые действующим законодательством.

Финансовые риски

Риск изменения процентных ставок.

Процентные ставки по вновь привлекаемым кредитным средствам могут значительно увеличить расходы Группы, связанные с обслуживанием долговых обязательств. Рост стоимости кредитов для Группы негативно скажется на показателях ее платежеспособности и ликвидности.

Группой накоплен значительный опыт привлечения финансовых ресурсов: банковских кредитов, займов юридических лиц, что дает возможность выбрать наиболее эффективный источник, минимизировать выплачиваемые проценты, и в итоге приводит к уменьшению финансовых рисков.

Риск изменения курса обмена иностранных валют.

Так как помимо договоров с поставщиками, экспортные продажи Группы также заключаются в иностранной валюте, это дает возможность частично минимизировать негативное влияние падения курса рубля, но при этом текущие объемы экспортных продаж покрывают лишь небольшую часть потребности в валютных средствах.

С целью снижения риска валютных потерь от поставок Группа ищет и реализует возможности перехода на внутренних поставщиков сырья, а также ведет работу по расширению экспортных рынков сбыта готовой продукции.

Влияние инфляции и роста курса доллара на деятельность предприятия может быть выражено в снижении фактического объема прибыли вследствие опережающего роста инфляции и курса доллара над индексом цен лекарственных средств. В то же время увеличение темпов инфляции и роста курса доллара приведет к повышению потребительских цен на лекарственные средства, увеличению потребления лекарств отечественного производства (аналоги более дорогих импортных препаратов), а также к обесцениванию реальной стоимости рублевых обязательств. Учитывая это, можно говорить о позитивном влиянии роста курса доллара и инфляции на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

Колебания курсов иностранных валют могут выражаться в ряде следующих рисков: транзакционных (риск негативных изменений рабочего капитала и/или платежей по процентным обязательствам), трансляционных (риск негативного изменения бухгалтерских показателей при валютно-курсовом пересчете).

Группа полагает, что подверженность ее финансового состояния, ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски) являются существенными.

Отрицательное значение инфляции на финансово-экономическую деятельность Группы может быть ограничено следующими рисками:

- риск уменьшения реальной стоимости средств для осуществления инвестиционной программы,
- риск увеличения процентов к уплате,
- риск увеличения себестоимости товаров, работ и услуг из-за индексации тарифов на топливо, покупную электроэнергию, заработной платы и т.п.

Существенное увеличение темпов роста цен может привести к росту затрат Группы, стоимости заемных средств и стать причиной снижения показателей рентабельности. Поэтому в случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами Правительства Российской Федерации Группа планирует принять необходимые меры по ограничению роста непроизводственных затрат, снижению дебиторской задолженности и сокращению ее средних сроков.

В случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами аналитиков, а именно – при увеличении темпов инфляции до 100% в год (критический уровень), Группа планирует принять необходимые меры по адаптации к изменившимся темпам инфляции. Инфляционные риски минимизируются за счет повышения эффективности краткосрочного и долгосрочного финансового планирования, в т.ч. в части привлечения финансовых ресурсов.

Наибольшим изменениям в результате возникновения указанных финансовых рисков подвержены следующие показатели финансовой отчетности Группы:

- дебиторская и кредиторская задолженность,
- выручка от продажи и прибыль,
- операционные расходы.

Вышеуказанные финансовые риски могут повлечь также увеличение сроков по возврату (исполнению) кредиторской задолженности, уменьшение свободных денежных средств.

Характер изменений.

Рост процентных ставок увеличит стоимость заимствований для Группы и ее затраты по обслуживанию долга. Соответственно, возрастут операционные расходы Группы и уменьшится прибыль.

От изменений валютного курса зависит прибыль Группы. Закупка сырья производится, в том числе, и за рубежом, поэтому резкие колебания валютного курса могут привести к увеличению расходов, убытку по курсовым разницам.

Рост темпов инфляции приведет прежде всего к увеличению издержек (затраты на материалы, заработную плату и т.д.) и росту себестоимости. Также инфляционные процессы в экономике России могут оказать существенное влияние на чистую прибыль Группы. Если одновременно с инфляцией будет повышаться курс рубля к доллару США, Группа может столкнуться с

вызванным инфляцией повышением издержек в долларовом выражении по некоторым статьям затрат, например, по заработной плате, которую отличает чувствительность к повышению общего уровня цен в России.

Вероятность возникновения.

В текущей экономической ситуации, по мнению Группы, резкое изменение или возрастание финансовых рисков является возможным.

Группа в ходе своей производственной деятельности осуществляет мероприятия финансового менеджмента, направленные на эффективное управление имуществом и источниками финансирования предприятия.

Меры, предпринимаемые Группой для минимизации финансовых рисков: осуществление мониторинга ситуации на рынках капитала и оперативное реагирование на изменение рыночных показателей.

Правовые риски

Риски, связанные с изменением валютного законодательства.

Группа ведет работы с зарубежными партнерами, в связи с этим осуществляет как импорт, так и экспорт товаров, в связи с чем Группа осуществляет расчеты в иностранной валюте и несет риски, связанные с изменением курса иностранной валюты по отношению к рублю и изменением порядка проведения и учета валютных операций.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства.

Как и любой иной субъект хозяйственной деятельности, Группа является участником налоговых отношений. В настоящее время налоговые правоотношения в Российской Федерации регулируются Налоговым кодексом РФ, рядом федеральных законов, принятых в соответствии с Налоговым кодексом РФ, законами субъектов РФ, а также нормативно правовыми актами местного самоуправления. В систему законно установленных налогов и сборов входят, в частности, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, налог на имущество организаций и прочие обязательные платежи.

Соответствующие нормативные акты нередко содержат нечеткие формулировки, либо оперируют терминами, не имеющими конкретного определения.

Налоговый риск может иметь ряд проявлений: вероятность введения новых видов налогов и сборов, возможность увеличения уровня ставок действующих налогов, расширение налоговой базы, изменение сроков и порядка уплаты налоговых платежей, предоставление и сдача налоговой отчетности.

Наиболее значимым для Группы риском в данной области является риск увеличения налоговых ставок.

Группа в полной мере соблюдает налоговое законодательство, касающееся ее деятельности. В течение отчетного периода изменения налогового законодательства, которые бы существенно и негативно повлияли на хозяйственную деятельность Группы, отсутствовали.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин.

Группа осуществляет деятельность по импорту и экспорту товаров. Изменения правил таможенного контроля и пошлин может повлечь риски повышения цены импортируемых и экспортируемых товаров, риски, связанные с изменением порядка таможенного контроля при ввозе товаров на территорию Российской Федерации и вывозе товаров с территории Российской Федерации, в связи с этим возникает риск сокращения импортно-экспортных операций со стороны Группы.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Группы либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено.

Основания, условия и порядок лицензирования регулируется Федеральным законом «О лицензировании отдельных видов деятельности».

Деятельность Группы связана с необходимостью получения лицензии на отдельные виды деятельности.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам связанным с деятельностью Группы (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах ее деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует Группа.

Организация и ведение деятельности Группы подвержены рискам, связанным с российской правовой системой. Данные риски включают в себя возможные противоречия между законодательством Российской Федерации и нормативными актами органов исполнительной власти субъектов РФ и органов местного самоуправления, отсутствием судебной практики по применению некоторых законодательных актов.

На сегодняшний день возможность изменения судебной практики, связанной с деятельностью Группы, рассматривается как незначительная и не окажет существенного влияния на ее деятельность.

В случае внесения изменений в судебную практику по вопросам связанным с деятельностью Группы, Группа готова планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск потери репутации - риск потерь из-за снижения репутации на рынке, приводящий к потерям в бизнесе. В современном бизнесе успешность определяется уже не величиной прибыли, как раньше, и нынешнее благополучие уже не может быть залогом процветания завтра. Только проверенная временем позитивная деловая репутация компании может обеспечить ей долгосрочный успех в бизнесе. Не случайно рыночная стоимость современной прибыльной компании может быть существенно выше ее балансовой стоимости за счет деловой репутации. Доброе имя любой организации служит главным конкурентным преимуществом, которое обеспечивает ей лидерские позиции и долгосрочное успешное развитие.

Риск потери деловой репутации Группа оценивает как возможный и оказывающий достаточное влияние на результаты деятельности компании. Поскольку основной вид деятельности Группы подлежит обязательному лицензированию и регулированию со стороны государства в лице Министерства здравоохранения РФ, то наличие негативной информации о качестве выпускаемого продукта может стать причиной запрета производства и реализации какого-либо лекарственного препарата, что, несомненно, скажется и на финансовом результате Группы и на количестве клиентов - покупателей продукции Группы.

В связи с этим Группа уделяет особое внимание качеству выпускаемой продукции, жестко контролирует все стадии производственного цикла. Ведет постоянный контроль за соблюдением всех нормативных документов, регулирующих деятельность фармацевтической отрасли РФ.

С целью минимизации вероятности появления риска потери деловой репутации Группа строго следит за достоверностью предоставляемой информации в различные государственные структуры: статистика, налоговые органы и т.д., строит доверительные, партнерские отношения с контрагентами (покупатели, поставщики), ведет мониторинг и анализирует все возможные факторы, которые могут оказать негативное воздействие на деловую репутацию Группы, и принимает активные меры по их устранению.

Стратегический риск

Группа подвержена влиянию стратегических рисков, которые могут оказать негативное воздействие на долгосрочные (стратегические) цели. Основным фактором, оказывающим негативное воздействие является изменения в законодательстве, регулирующем обращение

лекарственных препаратов, а также государственная политика в области экспортно-импортных операций в сфере здравоохранения (производство и реализация лекарственных средств). В связи с этим возникает риск неоправданных вложений в расширение и модернизацию производственных мощностей и выбор неверных приоритетных направлений финансово-хозяйственной деятельности Группы. Группа осуществляет регулярный мониторинг выполнения стратегических целей и связанных с ними рисков. Отклонения от поставленных целей выявляются и должным образом анализируются. Разрабатываются и реализуются мероприятия, направленные на снижение уровня воздействия и/или вероятности реализации стратегических рисков.

Риски, связанные с деятельностью Группы

Деятельность, связанная с производством и продажей лекарственных препаратов подлежит обязательному лицензированию. В связи с этим риск, связанный с обеспечением продления действующих лицензий Компании, является значительным. Для Группы данный риск минимален, т.к. основные лицензии: производство лекарственных средств и осуществление фармацевтической деятельности, организация оптовой торговли лекарственными средствами для медицинского применения, оптовая торговля лекарственными средствами для медицинского применения; хранение лекарственных средств для медицинского применения; перевозка лекарственных средств для медицинского применения, являются бессрочными.

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 20 процентами от общего количества голосов, принадлежащих на голосующие акции Компании:

- на 31 декабря 2018 г.: ООО «Медикал лизинг-консалтинг» - 25%, ООО «Технология-К» - 25%;
- на 31 декабря 2017 г.: ООО «Деловая Гильдия» - 25%, ООО «Научный Исследовательский Институт Прикладной Биологии» - 25%, ООО «Технология-К» - 21,9%.

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

	01 января 2017 г.	Получено	Начисление процентов	Погашено	Перевод из долгосрочных в краткосрочные	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные кредиты и займы:						
Основной долг (необеспеченный)	200 000	-	-	-	(200 000)	-
Проценты к уплате (необеспеченный)	3 733	-	19 902	-	(23 635)	-
	203 733	-	19 902	-	(223 635)	-
Краткосрочные кредиты и займы:						
Основной долг (необеспеченный)	-	-	-	-	200 000	200 000
Проценты к уплате (необеспеченный)	-	-	-	-	23 635	23 635
	-	-	-	-	223 635	223 635
	01 января 2018 г.	Получено	Начисление процентов	Погашено	Перевод из долгосрочных в краткосрочные	31 декабря 2018 г.
Краткосрочные кредиты и займы:						
Основной долг (необеспеченный)	200 000	-	-	(200 000)	-	-
Проценты к уплате (необеспеченный)	23 635	-	9 602	(33 237)	-	-
	223 635	-	9 602	(233 237)	-	-

Займы привлечены по рыночной ставке процента.

Взносы в капитал в виде оплаты размещаемых акций Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили 368 405 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, - 0 тыс. руб.), в том числе путем зачета денежных требований к Обществу по возврату займа (основного долга) - 122 000 тыс. руб.

(в) Операции с ассоциированными компаниями

	Год, закончившийся 31 декабря		
	2018	2017	
Прочие операционные доходы	81	20	
	81	20	

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	1 января 2017 г.
Дебиторская задолженность	119	23	-

(г) Операции с ключевым управленческим персоналом

Группа не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат вознаграждения в форме заработной платы и премий, оплаты ежегодного отпуска. Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевого управленческого персонала, включая страховые взносы с заработной платы, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила 14 660 тыс. руб. (за 2017 год: 26 275 тыс. руб.).

25. События после отчетной даты

Совет директоров ПАО «Красфарма» 19 апреля 2019 г. принял решение о ликвидации филиала Компании в городе Владивостоке.