

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2

К ГОДОВОМУ ОТЧЕТУ ПАО «ИСКЧ» ПО ИТОГАМ 2016 ГОДА

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ ПАО «ИСКЧ» И ЕГО ДОЧЕРНИХ
ОРГАНИЗАЦИЙ**

**ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. И ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.,**

**ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)**

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«Институт Стволовых Клеток Человека»
и его дочерних организаций
за 2016 год

Апрель 2017 г.

Содержание

| | Страница |
|---|----------|
| Аудиторское заключение независимого аудитора | 3 |
| Приложения | |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 5 |
| Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе | 6 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 7 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 9 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности | 10 |

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам, Совету директоров,
Исполнительному органу
иным заинтересованным лицам
Публичного акционерного общества
«Институт Стволовых Клеток Человека»
(Группы ИСКЧ)

Аудируемое лицо

Публичное акционерное общество «Институт Стволовых Клеток Человека» (ПАО «ИСКЧ»)

ОГРН 1037789001315 от 27.11.2003

Место нахождения: 129110, Российская Федерация, г. Москва, проспект Олимпийский, д.18/1

Аудитор

Общество с ограниченной ответственностью «РеКа-Аудит» (ООО «РеКа-Аудит») является членом Саморегулируемой Организации Аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Регистрационный номер (ОРНЗ) № 11003010761 от 24.06.2010.

ОГРН 1105018002726.

Место нахождения: 141090, город Королев, Микрорайон Юбилейный, ул. Пионерская, дом.12, пом.14

Почтовый адрес: 105064, Москва, Нижний Сусальный пер. д 5, стр.19, офис 8.

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности **Публичного акционерного общества «Институт Стволовых Клеток Человека» и его дочерних организаций (далее – Группы ИСКЧ)**, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств, консолидированный отчет об изменениях в капитале, за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО») и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторской организации

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

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

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение **Группы ИСКЧ** по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

Аудитор ООО «РеКа-Аудит»



И.С. Сульдина

(уполномоченное лицо по доверенности № 001 от 16.01.2017 года)
квалификационный аттестат аудитора № 03-000651
ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21403048184

27 апреля 2017 года

| | Прим. | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| Активы | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | 17 | 153 142 | 96 553 |
| Нематериальные активы | 18 | 59 151 | 47 659 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | 10 | 245 318 | 313 952 |
| Внеоборотные финансовые активы | 19 | 1 883 | - |
| Отложенные налоговые активы | 15 | 17 774 | 13 064 |
| Итого внеоборотные активы | | 477 268 | 471 228 |
| Оборотные активы | | | |
| Запасы | 20 | 64 132 | 52 077 |
| Долгосрочные активы для продажи | 10 | - | 10 000 |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности | 19 | 26 651 | 23 571 |
| Прочая дебиторская задолженность | 19 | 93 077 | 65 702 |
| Прочие оборотные финансовые активы | 19 | 92 518 | 159 195 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 21 | 285 545 | 50 761 |
| Итого оборотные активы | | 561 923 | 361 306 |
| Итого активы | | 1 039 191 | 832 534 |
| Капитал и обязательства | | | |
| Капитал | | | |
| Выпущенные акции | 22 | 7 500 | 7 500 |
| Эмиссионный доход | 22 | 139 702 | 139 702 |
| Собственные выкупленные акции | | (43 179) | (43 179) |
| Нераспределенная прибыль | | 71 807 | 183 116 |
| Дивиденды, объявленные к выплате | | (22 500) | - |
| Прочие компоненты капитала | 22 | 485 | 485 |
| Капитал, приходящийся на собственников материнской компании | | 153 815 | 287 624 |
| Неконтрольные доли участия | 9 | 84 816 | 71 777 |
| Итого капитал | | 238 631 | 359 401 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Процентные кредиты и займы | 19 | 307 400 | 24 625 |
| Отложенные налоговые обязательства | 15 | 15 711 | 29 747 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 323 111 | 54 372 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Процентные кредиты и займы | 19 | 38 851 | 90 048 |
| Авансы полученные | 19 | 346 708 | 299 027 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 19 | 87 610 | 19 299 |
| Доходы будущих периодов | 19 | - | 7 990 |
| Налоги к уплате | | 4 280 | 2 397 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 477 449 | 418 761 |
| Итого обязательства | | 800 560 | 473 133 |
| Итого капитал и обязательства | | 1 039 191 | 832 534 |

Утверждено к выпуску и подписано Руководством Группы 26 апреля 2017 г.

Исаев А.А.

Генеральный директор

Прилагаемые примечания на страницах с 10 по 64 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ИСКЧ»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

| | Прим. | 2016 г. | 2015 г. |
|---|-------|------------------|-----------------|
| Реализация товаров и услуг | 11.1 | 390 356 | 310 821 |
| Итого выручка от реализации | | 390 356 | 310 821 |
| Операционные расходы, в том числе: | 11.2 | (534 027) | (406 338) |
| <i>Амортизация основных средств и нематериальных активов</i> | 11.2 | (23 992) | (26 195) |
| Операционный убыток | | (143 671) | (95 517) |
| Процентный расход | 14 | (27 078) | (8 646) |
| Процентный доход | | 3 913 | 4 024 |
| Доля в убытках ассоциированных компаний | 10 | (460) | (474) |
| Чистые прочие внеоперационные доходы | 12 | 20 037 | 39 402 |
| Чистые (отрицательные)/положительные курсовые разницы | 13 | (2 455) | 902 |
| Убыток до налогообложения | | (149 714) | (60 309) |
| Доходы/(расходы) по налогу на прибыль | | 18 746 | (2 216) |
| Убыток за отчетный год | | (130 968) | (62 525) |
| Совокупный убыток за отчетный год | | (130 968) | (62 525) |
| Убыток за отчетный год | | (130 968) | (62 525) |
| приходящийся на: | | | |
| собственников материнской компании | | (111 309) | (51 537) |
| неконтрольные доли участия | 9 | (19 659) | (10 988) |
| Итого совокупный убыток за отчетный год | | (130 968) | (62 525) |
| приходящийся на: | | | |
| собственников материнской компании | | (111 309) | (51 537) |
| неконтрольные доли участия | 9 | (19 659) | (10 988) |
| Базовый и разводненный убыток на акцию, в отношении убытка за отчетный год, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании (руб.) | 16 | (1,75) | (0,83) |



Утверждено к выпуску и подписано Руководством Группы 26 апреля 2017 г.

Исаев А.А.

Генеральный директор

Прилагаемые примечания на страницах с 10 по 64 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

| | Прим. | 2016 г. | 2015 г. |
|--|-------|------------------|-----------------|
| Операционная деятельность | | | |
| Убыток за отчетный год | | (130 968) | (62 525) |
| (Доходы)/расходы по налогу на прибыль | | (18 746) | 2 216 |
| Убыток до налогообложения | | (149 714) | (60 309) |
| Корректировка неденежных статей для приведения прибыли до налогообложения к чистым потокам денежных средств | | | |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | | 23 992 | 26 195 |
| Процентные расходы | | 27 078 | 8 646 |
| Процентные доходы | | (3 913) | (4 024) |
| Доля в убытках ассоциированных компаний | | 460 | 474 |
| Результат от выбытия доли в ассоциированной компании | | (19 876) | - |
| Чистые отрицательные/ (положительные) курсовые разницы | | 2 455 | (902) |
| Прочие внеоперационные (доходы)/расходы | | (7 827) | 30 999 |
| (Убыток)/прибыль по операционной деятельности до корректировок оборотного капитала, уплаченных процентов и налогов на прибыль | | (127 345) | 1 079 |
| Корректировки оборотного капитала | | | |
| Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплаты | | 38 365 | (49 184) |
| Изменение запасов | | (12 055) | (1 151) |
| Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности | | 137 085 | 55 776 |
| Уплаченный налог на прибыль | | - | (1 920) |
| Чистые денежные потоки от операционной деятельности | | 36 050 | 4 600 |
| Инвестиционная деятельность | | | |
| Покупка основных средств и нематериальных активов | | (66 935) | (19 300) |
| Выданные займы | | (10 757) | (1 322) |
| Погашение выданных займов | | 11 681 | 13 111 |
| Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для торговли / (приобретение финансовых активов для торговли) | | 3 919 | (28 924) |
| Проценты полученные | | 5 125 | 6 417 |
| Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности | | (56 967) | (30 018) |

| Прим. | 2016 г. | 2015 г. |
|---|----------------|-----------------|
| Финансовая деятельность | | |
| Поступления от кредитов и займов за вычетом уплаченной комиссии | 321 080 | 51 929 |
| Погашение кредитов и займов | (26 424) | (40 108) |
| Уплаченные проценты | (16 587) | (5 904) |
| Выплаты дивидендов | (21 259) | - |
| Продажа доли дочерней компании | - | 36 |
| Чистые денежные потоки от финансовой деятельности | 256 810 | 5 953 |
| Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов | | |
| | 235 893 | (19 465) |
| Влияние изменения валютных курсов | (1 109) | (615) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода | 50 761 | 70 841 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода | 285 545 | 50 761 |

Утверждено к выпуску и подписано Руководством Группы 26 апреля 2017 г.



Исаев А.А.
Генеральный директор

ПАО «ИСКЧ»

Консолидированный отчет об изменении в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

| Приходится на собственников материнской компании | | | | | | | Неконтрольные доли участия | Итого капитал |
|--|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------|----------------------------|---------------|
| Выпущенные акции (млн. шт.) | Выпущенные акции (Прим. 22) | Собственные выкупленные акции | Эмиссионный доход (Прим.22) | Прочие фонды (Прим. 22) | Нераспределенная прибыль | Итого | (Прим. 9) | |
| На 1 января 2016 г. | 75 | 7 500 | (43 179) | 139 702 | 485 | 183 116 | 287 624 | 359 401 |
| Убыток за год | - | - | - | - | - | (111 309) | (111 309) | (130 968) |
| Итого совокупный убыток | - | - | - | - | - | (111 309) | (111 309) | (130 968) |
| Увеличение уставного/ добавочного капитала дочерней компании | - | - | - | - | - | - | 32 665 | 32 665 |
| Создание дочерней компании | - | - | - | - | - | - | 33 | 33 |
| Дивиденды объявленные | - | - | - | - | - | (22 500) | (22 500) | (22 500) |
| На 31 декабря 2016 г. | 75 | 7 500 | (43 179) | 139 702 | 485 | 49 307 | 153 815 | 238 631 |

| Приходится на собственников материнской компании | | | | | | | Неконтрольные доли участия | Итого капитал |
|--|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------|----------------------------|---------------|
| Выпущенные акции (млн. шт.) | Выпущенные акции (Прим. 22) | Собственные выкупленные акции | Эмиссионный доход (Прим. 22) | Прочие фонды (Прим. 22) | Нераспределенная прибыль | Итого | (Прим. 9) | |
| На 1 января 2015 г. | 75 | 7 500 | (43 179) | 139 702 | 485 | 234 653 | 339 161 | 421 890 |
| Убыток за год | - | - | - | - | - | (51 537) | (51 537) | (62 525) |
| Итого совокупный убыток | - | - | - | - | - | (51 537) | (51 537) | (62 525) |
| Увеличение уставного/ добавочного капитала дочерней компании (Прим. 2) | - | - | - | - | - | - | 36 | 36 |
| На 31 декабря 2015 г. | 75 | 7 500 | (43 179) | 139 702 | 485 | 183 116 | 287 624 | 359 401 |

Утверждено к выпуску и подписано Руководством Группы 26 апреля 2017 г.


Исаев А.А.
 Генеральный директор

1. Информация о компании

Выпуск консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Институт Стволовых Клеток Человека» и его дочерних компаний за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., был утвержден решением генерального директора от 26 апреля 2017 г.

Публичное акционерное общество «Институт Стволовых Клеток Человека» – ПАО «ИСКЧ» (далее «Компания» или ПАО «ИСКЧ» или «ИСКЧ») – первая российская публичная биотехнологическая компания, созданная 27 ноября 2003 г. по законодательству Российской Федерации. Группа компаний ИСКЧ (далее «Группа» или «Группа ИСКЧ») включает Компанию и ее дочерние и ассоциированные компании и общества.

Направления деятельности Группы ИСКЧ – научные исследования, разработка, а также коммерциализация и дальнейшее продвижение на рынке собственных инновационных лекарственных препаратов и высокотехнологичных медицинских услуг. Компания ставит целью формирование новой культуры медицинской заботы о человеке – развитие здравоохранения в области персонализированной и профилактической медицины.

Проекты Группы охватывают следующие сегменты современных биомедицинских технологий: генная терапия; медицинская генетика, в т.ч. репродуктивная (генетические исследования и консультирование); регенеративная медицина (клеточные сервисы и препараты, тканеинженерные продукты); биострахование; биофармацевтика.

В декабре 2009 года ИСКЧ провел первичное публичное размещение акций на ФБ ММВБ (тикер: [ISKJ](#)) – первое IPO биотехнологической компании в России, и стал эмитентом сектора РИИ ([Рынок Инноваций и Инвестиций](#) - биржевая площадка для инновационных и быстрорастущих компаний). Сегодня ФБ ММВБ присоединена к ПАО Московская Биржа (ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС»).

На конец 2016 года основными акционерами Компании являлись:

- Исаев Артур Александрович; доля в % - 16,83%; в акциях – 12 622 000 шт.
- Исаева Мария Ильинична; доля в % - 32,53%; в акциях – 24 394 400 шт.
- DYNAMIC SOLUTIONS LTD. (103 Sham Peng Tong Plaza, Victoria, Mahe, Seychelles); доля в % - 24,00%; в акциях - 18 000 000 шт.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. контроль над Компанией осуществляется указанными выше основными акционерами (общая доля в уставном капитале Компании – 73,36%), при этом Dynamic Solutions Ltd. косвенно контролируется Артуром Александровичем Исаевым, генеральным директором Компании.

2. Информация о Группе

Информация о дочерних компаниях

Ниже представлена информация о дочерних компаниях Группы, данные финансовой отчетности которых включены в консолидированную финансовую отчетность Группы:

| Наименование компании | Сфера деятельности | Страна регистрации | Доля участия Группы, % | |
|--|---|--------------------|------------------------|--------------------|
| | | | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
| ООО «НекстГен» | Научные исследования, разработки и их внедрение в области генной терапии | Россия | 100,00 | 100,00 |
| ООО «Лаборатория Клеточных Технологий» | Разработка новых технологий и лекарственных препаратов на основе методов клеточной и генной терапии | Россия | 75,00 | 75,00 |
| ООО «Витацел» | Разработчик клеточных и тканеинженерных технологий в регенеративной медицине (в т.ч. в области эстетической медицины - технология применения собственных дермальных фибробластов для коррекции возрастных и рубцовых дефектов кожи (SPRS-терапия) | Россия | 60,00 | 60,00 |
| АО «Крионикс» | Деятельность в области биотехнологии, фармакологии и медицины - разработка и регистрация инновационных препаратов и оказание высокотехнологичных медицинских услуг | Россия | 70,11 | 70,11 |
| ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» | Проведение исследований и разработок и внедрение их результатов в практическое здравоохранение. Коммерциализация результатов НИОКР происходит посредством оказания медицинских услуг (генетические исследования и консультирования, а также сервисы банка репродуктивных клеток и тканей) | Россия | 73,08 | 76,11 |
| ООО «ММЦБ» | Международный Медицинский Центр Обработки и Криохранения Биоматериалов (оказание медицинских услуг - услуг Гемабанка [®]) | Россия | 100,00 | 100,00 |
| ООО «НВГ-Кардио» | Научные исследования, разработки и коммерциализация их результатов (внедрение инновационных геннотерапевтических препаратов для лечения сердечно-сосудистой патологии) | Россия | 65,00 | 65,00 |
| ООО "Ангиогенезис" | Практическое применение результатов интеллектуальной деятельности: осуществление НИОКР и внедрение инновационных геннотерапевтических препаратов для лечения сердечно-сосудистой патологии | Россия | 67,00 | - |

2. Информация о Группе (продолжение)

В октябре 2005 года Компания учредила дочернее предприятие – Общество с ограниченной ответственностью «Издательство «Институт Стволовых Клеток Человека». Доля ПАО «ИСКЧ» в ООО «Издательство «Институт Стволовых Клеток Человека» составляла 100%.

1 ноября 2011 г. ООО «Издательство «Институт Стволовых Клеток Человека» было переименовано в ООО «НекстГен». Сейчас основная сфера деятельности компании ООО «НекстГен» – осуществление исследований, разработок и их внедрения в области генной терапии, разработка методов лечения заболеваний с помощью геннотерапевтических препаратов и метода терапевтического ангиогенеза, разработка методов лечения наследственных заболеваний. НекстГен является обладателем интеллектуальной собственности и резидентом «Сколково». Функция издания журнала «КТТИ» (ранее находящаяся у ООО «Издательство «Институт Стволовых Клеток Человека») перешла непосредственно к ПАО «ИСКЧ».

В апреле 2007 года ПАО «ИСКЧ» учредило дочернее предприятие – Общество с ограниченной ответственностью «Лаборатория Клеточных Технологий». Доля ПАО «ИСКЧ» в ООО «Лаборатория Клеточных Технологий» составляет 75%.

В апреле 2010 года, по договору купли-продажи доли в уставном капитале, была приобретена доля в ООО «Витацел» в размере 60%.

В феврале 2011 года, по договору купли-продажи доли в уставном капитале, была приобретена доля в АО «Крионикс» в размере 50%. В апреле 2011 года была докуплена доля в уставном капитале в размере 5,98%. В результате взаимосвязанных сделок в 2011 году Компания приобрела контроль над АО «Крионикс». Приобретение АО «Крионикс» представляло собой операцию между компаниями под общим контролем, в связи с чем данная транзакция была учтена как приобретение бизнеса под общим контролем в соответствии с учетной политикой Группы.

В течение 2013 года доля в АО «Крионикс» увеличилась на 3% в результате неисполнения договора займа, залогом по которому являлись 903 обыкновенные именные бездокументарные акции АО «Крионикс», и перехода залога к ПАО «ИСКЧ». Таким образом, суммарно доля в уставном капитале АО «Крионикс» по состоянию на 31 декабря 2013 г. составила 58,98%. В соответствии с учетной политикой Группы данная операция была отражена как операция с капиталом.

В 2014 году ПАО «ИСКЧ» произвело оплату акций по закрытой подписке дополнительного выпуска ценных бумаг АО «Крионикс». В ноябре 2014 года произведена Государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг. В результате Группа увеличила долю своего участия в АО «Крионикс» до 70,11%.

АО «Крионикс» осуществляет деятельность в области биотехнологии, фармакологии и медицины. Ведущими R&D проектами компании являются внедрение инновационных препаратов на базе гистона H1 для лечения ряда онкогематологических заболеваний, а также разработка лекарственных средств на основе стволовых клеток. Крионикс является давним партнёром ИСКЧ, представлявшим услуги Гемабанка® в Санкт-Петербурге и Ленинградской области. Также АО "Крионикс", наряду с ПАО "ИСКЧ", является соинвестором многостороннего международного проекта "СинБио" и участником ООО "АйсГен" (см. далее п. 3.2)

В октябре 2012 года собранием учредителей было учреждено Общество с ограниченной ответственностью «ЦГРМ ИСКЧ», в котором доля ПАО «ИСКЧ» составила 100%. Данная компания была создана для осуществления деятельности ИСКЧ по проведению исследований и разработок и внедрению их результатов в практическое здравоохранение. Коммерциализация результатов НИОКР происходит посредством оказания медицинских услуг. С 2013 г. компания предоставляет линейку услуг генетических исследований и консультирования, а также сервисы Репробанка® - банка репродуктивных клеток и тканей. В октябре 2015 г. ООО «ЦГРМ ИСКЧ» было переименовано в ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» («Центр Генетики и Репродуктивной Медицины «ГЕНЕТИКО»).

Во исполнение подписанного с ПАО «ИСКЧ» 17 февраля 2014 г. инвестиционного соглашения по совместному финансированию социально-значимого проекта Genetico (развитие в РФ персонализированной медицины в области диагностики и профилактики наследственных заболеваний, а также патологий с генетической составляющей, в т.ч. в репродуктивной сфере) вторым участником компании со 2 июня 2014 г. является ООО «Биофармацевтические инвестиции РВК» (ООО «Биофонд РВК»). По состоянию на 31 декабря 2015 г. его доля составила 23,89%.

2. Информация о Группе (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. размеры долей участников ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» изменились и составили:

- ООО «Биофонд РВК» - 26,92 %;
- ПАО «ИСКЧ» - 73,08%.

(В рамках вышеуказанного инвестиционного соглашения в течение 2016 года ПАО «ИСКЧ» выполнило обязательство внести дополнительный вклад в размере 40 млн. рублей на условиях последующей конвертации в долю в уставном капитале ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО». При конвертации дополнительного вклада в уставный капитал ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» использовался расчет: 1 (Один) рубль в уставном капитале ЦГРМ на 1 (Одну тысячу) рублей инвестиционных средств ПАО «ИСКЧ». На 31 марта 2016 г., по результатам конвертации, уставный капитал ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» составил 354 000 рублей, доля ИСКЧ в нём составила 78,81%, а Биофонда РВК - 21,19%. В июне 2016 г., по решению от апреля 2016 г., уставный капитал ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» был увеличен участниками путем конвертации займов в дополнительные вклады и составил 399 634 рублей, где доля ИСКЧ – 73,08%, а Биофонда РВК – 26,92%.)

1 сентября 2014 года в соответствии с Протоколом заседания Совета Директоров ПАО «ИСКЧ» было принято решение об учреждении Общества с ограниченной ответственностью «Международный Медицинский Центр Обработки и Криохранения Биоматериалов» (ООО «ММЦБ»), в котором доля участия ПАО «ИСКЧ» составила 100%.

Компания была создана в целях более эффективного управления бизнесом Гемабанка[®], а также для использования государственных льгот по налогообложению прибыли медицинских компаний. Перевод туда деятельности банка стволовых клеток пуповинной крови Гемабанка[®] был начат с 1 октября 2015 г.: в июле 2015 г. ООО «ММЦБ» получило лицензию, позволяющую работать с гемопоэтическими стволовыми клетками (осуществлять забор, транспортировку и хранение ГСК) и в 4 квартале 2015 г. начало оказывать комплексную услугу персонального банкинга СК ПК в Гемабанке[®], которая раньше предоставлялась самим ПАО «ИСКЧ».

В связи с переводом деятельности Гемабанка[®] в дочернюю компанию идет перезаключение клиентских договоров на вновь созданную базу, и после его окончания в выручке ООО «ММЦБ» будут отражаться доходы как от выделения и криоконсервации СК ПК по новым договорам, так и поступления от долгосрочного хранения всех образцов СК ПК в Гемабанке[®] - как новых, так и старых. Механизм идущего процесса включает определенные договорные отношения между ПАО «ИСКЧ» и ООО «ММЦБ» (ММЦБ оказывает ИСКЧ услуги по хранению ГСК /клиентов, ставших таковыми до 1 октября 2015 г./), что, в частности, влияет на присутствие соответствующих внутригрупповых элиминаций по выручке и по расходам в данной консолидированной отчетности по МСФО.

Вся чистая прибыль ООО «ММЦБ», начиная с 2016 года, распределяется материнской компании – ПАО «ИСКЧ».

В мае 2015 года зарегистрирована компания ООО «НВГ-Кардио» для осуществления исследований, разработок и внедрения результатов интеллектуальной деятельности в области создания инновационных геннотерапевтических препаратов для лечения сердечно-сосудистой патологии - наиболее распространенной причины смертности населения РФ. Реализация поставленных задач планируется к осуществлению путем взаимодействия с Новосибирским НИИ патологии кровообращения имени академика Е.Н. Мешалкина. Доля участия ПАО «ИСКЧ» в ООО «НВГ-Кардио» составляет 65%.

В сентябре 2016 г. была зарегистрирована дочерняя компания ООО «Ангиогенезис», доля ПАО «ИСКЧ» в которой составила 67%. Основной вид деятельности компании - научные исследования и разработки в области естественных и технических наук (в частности – НИОКР с целью внедрения инновационных геннотерапевтических препаратов для лечения сердечно-сосудистой патологии).

Компании, входящие в Группу не имеют представительств.

3. Ассоциированные компании

3.1. Инвестиция в ООО «Медицинский центр «Гемафонд»

В марте 2010 года Советом директоров ПАО «ИСКЧ» было принято решение о приобретении доли в уставном капитале Товариства з обмеженою відповідальністю «Медичний центр Гемафонд» (ООО «Медицинский центр «Гемафонд»), г. Киев, в размере 50%. Данная сделка была осуществлена 20 апреля 2010 г.

В соответствии с договором купли-продажи (уступки) доли в уставном капитале ООО «Медицинский Центр «Гемафонд» от 17 февраля 2015 года ПАО «ИСКЧ» произвел отчуждение своей доли участия в данной ассоциированной компании в полном объеме в пользу NORD STATE LTD. (ПАО «ИСКЧ» реализовало долю в уставном капитале ООО «Медицинский центр «Гемафонд» за сумму 10 000 000,00 рублей).

Государственная регистрация перехода права собственности на указанную долю к покупателю прошла 25 августа 2016 г., таким образом, по состоянию на конец отчетного периода (31 декабря 2016 г.) имеет место выбытие указанного актива.

На 31 декабря 2015 Группа оценивала инвестицию в ООО «Медицинский Центр «Гемафонд» в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и классифицировало данный актив в статью «Долгосрочные активы для продажи» консолидированного отчета о финансовом положении Группы.

3.2. Инвестиция в ООО «АйсГен», косвенное участие в ООО «СинБио»

С 2011 года ПАО «ИСКЧ» и его дочерняя компания АО «Крионикс» являются соинвесторами многостороннего проекта «СинБио» и участниками ООО «АйсГен».

Инвестиционное соглашение по проекту «СинБио» было подписано ПАО «ИСКЧ» 4 августа 2011 г. и одобрено, вместе со сделками, связанными с его реализацией, Внеочередным общим собранием акционеров 31 августа 2011 г.

Проект «СинБио» реализуется с участием отечественных и международных компаний, а также АО «РОСНАНО» и направлен на разработку инновационных лекарственных средств («первых в классе»), а также препаратов класса BioBetter для внедрения на российском и мировом рынках с целью достижения прогресса в лечении ряда социально-значимых заболеваний.

Проектная компания – ООО «СинБио» - была учреждена в 2011 году. В соответствии с условиями Инвестиционного соглашения ПАО «ИСКЧ» приобрело долю в проектной компании номинальной стоимостью 613 078 тыс. руб. (28,11%). Имуществом, внесенным ОАО «ИСКЧ» в качестве вклада в уставный капитал ООО «СинБио», являлось: НМА, финансовые вложения, денежные средства. Дочерней компанией ИСКЧ АО «Крионикс» была приобретена доля в уставном капитале ООО «СинБио» номинальной стоимостью 118 799 тыс. руб. (5,46%) посредством внесения прав по сублицензионному договору, вытекающих из лицензионного соглашения на передачу исключительного права и лицензии на разработку, исследование, производство, использование, продажу, лизинг, аренду, введение в оборот и рекламирование всей продукции с использованием лицензионных патентов и ноу-хау.

В том же 2011 году для последующей консолидации активов (долей) участников ООО "СинБио" (исключая АО "РОСНАНО") в качестве компании-балансодержателя было учреждено ООО «АйсГен», в котором доля ПАО «ИСКЧ» составила 39,48%, а доля АО «Крионикс» - 9,31%.

Консолидация долей произошла 2014 году: в феврале-марте 2014 г., во исполнение условий Инвестиционного соглашения, участники проекта «СинБио» (исключая РОСНАНО) консолидировали свои активы в компании ООО «АйсГен» путем передачи в ее УК в качестве дополнительных вкладов принадлежавших им с 2011 года долей в ООО «СинБио». В результате участниками ООО «СинБио» стали 2 стороны: АО «РОСНАНО» (41%) и ООО «АйсГен» (59%), которая представляет интересы всех других участников Проекта, среди которых ИСКЧ и Крионикс.

3. Ассоциированные компании (продолжение)

3.2. Инвестиция в ООО «АйсГен», косвенное участие в ООО «СинБио» (продолжение)

Таким образом, с 14 февраля 2014 г. ПАО «ИСКЧ» и АО «Крионикс» перестали быть участниками ООО «СинБио» и Группа стала иметь косвенное участие в данной компании через свою долю в ООО «АйсГен». А после государственной регистрации увеличения уставного капитала ООО «АйсГен» (4 марта 2014 г.) доля участия Группы в компании ООО «АйсГен» не изменилась, но Группа утратила над ней контроль и стала учитывать деятельность ООО «АйсГен» методом долевого участия.

В 2016 году ООО «АйсГен» произвело отчуждение своей доли в ООО «СинБио» в обмен на акции ПАО «Фармсинтез», выпущенные в рамках допэмиссии при увеличении УК ПАО «Фармсинтез». Таким образом, на отчетную дату Группа не участвует в ООО «СинБио» ни прямо, ни косвенно – с 29 декабря 2016 г. компания ООО «СинБио» утратила статус связанной стороны для Группы.

В ООО «АйсГен», по состоянию на 31 декабря 2015 г., ПАО «ИСКЧ» владел долей в 48,07%, эффективная доля Группы (с учётом владения ПАО «ИСКЧ» долей в 70,11% в дочерней компании АО «Крионикс») составляла 54,60%.

Эффективная доля участия Группы в ООО «АйсГен» на 31 декабря 2016 изменилась и составила 46,01%, поскольку с конца декабря 2016 г. доля ПАО «ИСКЧ» в ООО «АйсГен» составила 39,48%, а доля АО «Крионикс» осталась прежней (9,31%).

(С 2016 года проходит реструктуризация проекта «СинБио» путем присоединения ООО «СинБио» к ПАО «Фармсинтез»: ООО «АйсГен» становится акционером ПАО «Фармсинтез» посредством вложения в уставный капитал Фармсинтеза своей доли в ООО «СинБио». Рамках данной реструктуризации в декабре 2016 года ПАО «ИСКЧ» произвело две сделки по отчуждению долей в ООО «АйсГен». В соответствии с договором купли-продажи от 20.12.2016 произведено отчуждение ПАО «ИСКЧ» долей в уставном капитале ООО «АйсГен» в пользу Генкина Д.Д и в соответствии с договором об отступном от 29.12.2016 произведено отчуждение ПАО «ИСКЧ» долей в уставном капитале ООО «АйсГен» в пользу ПАО «Фармсинтез». Соответственно, после отчуждения указанных долей, доля ПАО «ИСКЧ» в ООО «АйсГен» составила 39,48%).

Таким образом, компания ООО «АйсГен» определяется Группой как ассоциированная и учитывается методом долевого участия.

4. Описание экономической среды

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и регуляторной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики. Рыночные колебания и снижение темпов экономического развития в мировой экономике также оказывают существенное влияние на российскую экономику.

Так российская экономика, остается в большой зависимости от колебаний уровня цен на нефть на мировом рынке. В течение последних 2 лет волатильность цен на нефть наряду с геополитическим кризисом в Украине, в который вовлечена Россия, оказали значительное отрицательное воздействие на состояние экономики страны и, соответственно, величину располагаемого дохода у населения, что привело к снижению потребительского спроса.

Сложные экономическими условиями, включая рост инфляции, волатильность рубля, отток капитала из страны, сокращение возможностей для получения кредитования и роста инвестиций в экономику также способствуют формированию отрицательных ожиданий, которые усиливают кризисные явления в потребительском спросе.

На текущий момент возможность возобновления роста продолжают ограничивать остающиеся экономические санкции в отношении РФ со стороны мирового сообщества и ответные российские меры (различные экспортные эмбарго).

Таким образом, существующий риск относительно длительной рецессии в экономике страны, недостаточной доступности финансирования, а также высокой стоимости капитала может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, операционные результаты и экономические перспективы Группы.

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

4.1. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми Советом по МСФО, действующими на дату подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые оцениваются по справедливой стоимости.

В консолидированной финансовой отчетности представлена сравнительная информация за предыдущий период.

Российский рубль является функциональной валютой ПАО «ИСКЧ» и ее дочерних компаний, поскольку он является валютой первичной экономической среды, в которой осуществляют свою деятельность данные компании. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, если не указано иное.

4. Описание экономической среды (продолжение)

4.1. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

ПАО «ИСКЧ» и ее дочерние компании ведут бухгалтерский учет и подготавливают бухгалтерскую отчетность в российских рублях в соответствии с действующим Российским законодательством в области бухгалтерского учета. Настоящая консолидированная финансовая отчетность составлена на основе отчетности Компании и дочерних компаний, подготовленных в соответствии с национальным законодательством, с учетом корректировок и реклассификаций для целей представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Основные корректировки связаны с признанием доходов, оценкой основных средств, учетом финансовых инструментов, резервов, отложенного налога на прибыль и вложений в дочерние и ассоциированные компании, а также применением требований МСФО в части подготовки консолидированной финансовой отчетности.

4.2. Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2016 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

4. Описание экономической среды (продолжение)

4.2. Основа консолидации (продолжение)

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвилла)
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения
- Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции
- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе ПСД, в состав прибыли или убытка, или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

В 2014 году Группа утратила контроль над дочерней компанией ООО «АйсГен» в результате выполнения условий Инвестиционного соглашения по проекту «СинБио», но сохранила значительное влияние на компанию, поэтому признает ее в качестве ассоциированной компании и учитывает инвестицию методом долевого участия. (Примечание 3).

4.3. Существенные положения учетной политики

Объединение бизнеса и гудвилл

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса на дату приобретения справедливая стоимость ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по ее справедливой стоимости на эту дату, с отнесением разницы в состав прибыли или убытка, после чего она учитывается при определении гудвилла.

4. Описание экономической среды (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное вознаграждение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение ПСД. Если условное вознаграждение не попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39, оно оценивается согласно другому применимому МСФО. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно впоследствии не переоценивается, и его погашение отражается в составе капитала.

Гудвилл изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанных неконтрольных долей участия и ранее принадлежавших приобретающей стороне долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного вознаграждения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторной оценки переданное вознаграждение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвилл оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвилла, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения гудвилл, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвилл составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвилл, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвилл оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 г. у Группы нет гудвилла.

Сделки под общим контролем

Для сделок по объединению бизнеса, осуществленных под общим контролем, Группа оценивает чистые активы, в отношении которых осуществляется сделка, по балансовой стоимости на счетах передающей компании. Сумма сделки согласовывается между участниками сделки. Разница между полученными чистыми активами и суммой сделки признается в составе «прочих компонентов» капитала.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Ассоциированная компания – это компания, в отношении которой Группа обладает значительным влиянием. Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений относительно финансовой и операционной политики объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль в отношении такой политики.

Совместное предприятие – это соглашение о совместной деятельности, согласно которому стороны, осуществляющие совместный контроль в отношении соглашения, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль — это обусловленное договором совместное осуществление контроля, которое имеет место только в тех случаях, когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

4. Описание экономической среды (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними компаниями. Инвестиции Группы в ее ассоциированную компанию и совместное предприятие учитываются по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную компанию или совместное предприятие первоначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов ассоциированной компании или совместного предприятия, возникающих после даты приобретения.

Гудвилл, относящийся к ассоциированной компании или совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Отчет о совокупном доходе отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании или совместного предприятия. Изменения прочих совокупных доходов таких объектов инвестиций представляется в составе прочих совокупных доходов Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании или совместного предприятия, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в капитале.

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией или совместным предприятием, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании или совместном предприятии.

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании и совместного предприятия представлена непосредственно в отчете о совокупном доходе за рамками операционной прибыли. Она представляет собой прибыль или убыток после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях ассоциированной компании или совместного предприятия.

Финансовая отчетность ассоциированной компании или совместного предприятия составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия и ее/его балансовой стоимостью, и признает эту сумму в отчете о совокупном доходе по статье «Доля в прибыли ассоциированной компании и совместного предприятия».

В случае потери значительного влияния над ассоциированной компанией или совместным предприятием Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия на момент потери значительного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

4. Описание экономической среды (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

С 1 января 2013 г. Группа применила обновленную редакцию стандарта МСФО (IAS) 28, согласно которой, среди прочего, изменился подход к учету операций между инвестором и инвестицией. В частности, в связи с изменением требований пунктов 28-31 МСФО (IAS) 28, изменился подход к учету в части операций приобретения доли в ассоциированной компании посредством вклада инвестором в ассоциированную компанию немонетарных активов в обмен на приобретаемые доли. Согласно новому требованию, прибыли или убытки, возникающие у инвестора в результате такой операции должны быть элиминированы в консолидированной отчетности инвестора в размере доли в ассоциированной компании, принадлежащей инвестору. При этом прибыли или убытки от такой операции признаются только в том случае, если вклад немонетарных активов в обмен на приобретение доли в ассоциированной компании (за исключением случая одновременного приобретения также монетарных или немонетарных активов от ассоциированной компании) содержит коммерческое основание (как это определено в МСФО (IAS) 16).

С 1 января 2013 г. Группа применила стандарт МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». В результате анализа применения данного стандарта Группа считает, что в отношении инвестиции в ассоциированную компанию (ООО «АйсГен») Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует данную компанию на 31 декабря 2016 года.

В связи с этим, при подготовке данных отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Группа продолжила применение метода долевого участия в отношении данной инвестиции.

На 31 декабря 2014 года Группа прекратила признание доли в ООО «Медицинский Центр «Гемафонд» в качестве инвестиции в ассоциированную компанию и классифицировала данную инвестицию в качестве долгосрочного актива для продажи, в оценке по справедливой стоимости за исключением расходов на продажу. (Примечание 3).

На 31 декабря 2016 года данный актив выбыл в результате реализации указанной доли.

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

4. Описание экономической среды (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/ долгосрочные активы и обязательства.

Пересчет иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в рублях Российской Федерации. Функциональной валютой Компании являются российские рубли. Для каждой компания Группы определяется собственная функциональная валюта, при этом суммы, включаемые в финансовую отчетность каждой компании, рассчитываются с использованием такой функциональной валюты. Руководство Группы определило, что функциональными валютами всех дочерних предприятий Группы является валюта страны, где они осуществляют свою деятельность; для всех дочерних компаний Группы – российские рубли.

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. В конце периода монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату, а все разницы отражаются в прибылях и убытках. Немонетарные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

При консолидации активы и обязательства зарубежных компаний пересчитываются в российские рубли по курсу, действующему на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенному курсу за период, если он приблизительно равен курсу на дату операции, в противном случае используется последний. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии или потере контроля над зарубежной компанией компонент прочего совокупного дохода, относящийся к данной зарубежной компании, признается в прибылях и убытках.

Признание выручки

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.

Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключенным ею договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, обладает свободой действий в отношении ценообразования и также подвержена риску обесценения запасов и кредитному риску.

Авансы, полученные от покупателей, не отражаются в составе выручки текущего года и признаются в составе обязательств.

Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Продажа товаров

Выручка от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

4. Описание экономической среды (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Выручка от реализации препарата Неоваскулген® отражается в момент перехода права собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию от Группы к покупателю, при условии соблюдения прочих критериев признания. По условиям договоров с покупателями в случае выполнения определенных условий (связанных с остаточным сроком годности препарата), покупатели имеют возможность вернуть оговоренный договором объем препаратов Компании в обмен на новый. Группа оценивает по состоянию на каждую отчетную дату необходимость создания резервов в связи с возможными возвратами.

Предоставление услуг

Выручка от оказания услуг по выделению и криоконсервации стволовых клеток пуповинной крови (СК ПК) признается в момент криоконсервирования клеток, что оформляется протоколом выделения и криоконсервирования гемопоэтических стволовых клеток из пуповинной крови. Выручка от услуг хранения СК ПК в криохранилище признается равномерно в течение периода хранения, согласно условиям договоров с клиентами.

Компания может реализовывать услуги по выделению, криоконсервированию и хранению СК ПК в рамках одного договора («в пакете»), либо по отдельности. В случае заключения одного договора с клиентом на оказание услуг по выделению, криоконсервированию и хранению СК ПК, выручка по каждому из компонентов признается на основании критериев, описанных выше. Суммы, полученные за услуги по выделению, криоконсервированию и хранению СК ПК, до момента оказания услуги (момента признания выручки) отражаются в качестве авансов полученных от покупателей и заказчиков в составе кредиторской задолженности (за вычетом применимого налога на добавленную стоимость).

В процессе оказания услуги по выделению и криоконсервированию СК ПК Компания привлекает сторонние организации (медицинские учреждения, «подрядчики»), которые оказывают часть услуг (в первую очередь, забор крови у клиентов). Выручка от оказания таких услуг отражается в полной сумме, ожидаемой к получению от клиента по условиям договора, т.к. Компания выступает в качестве лица, принявшего на себя основные обязательства по договору. При этом оплата услуг оказанных «подрядчиками» Компании в процессе оказания услуг клиентам Компании отражается в качестве операционных расходов.

Выручка от оказания комплексной услуги SPRS-терапия – признается непосредственно в момент ее оказания на основании выставленных актов. Услуга считается оказанной, когда созданный банк клеток для трансплантации передан заказчику, в этот же момент составляется и подписывается акт выполненных услуг.

Выручка от услуг по хранению клеток кожи – признается ежемесячно в размере, установленном прайс-листом за текущий период равными долями.

Выручка от услуг проекта Genetico (ГЕНЕТИКО) – признается на момент окончания предоставления услуги.

Прочая выручка от реализации

Прочая выручка от реализации товаров и услуг признается при соблюдении следующих условий:

- Группа передала покупателю значительные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на товары;
- Группа больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, и не контролирует проданные товары;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные с операцией, можно надежно оценить.

Компания также оказывает услуги по осуществлению НИОКР для сторонних организаций и связанных сторон, выручка по которым признается в момент завершения этапов работ и согласования результатов с контрагентом (актов выполненных работ).

4. Описание экономической среды (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, 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.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Российские предприятия Группы рассчитывают налог на прибыль в соответствии с законодательством РФ. Ставка налога на прибыль в РФ составляет 20%.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о совокупном доходе. Руководство компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

4. Описание экономической среды (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательств погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода (ПСД), либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу. Налоговые льготы, приобретенные в рамках объединения бизнеса, но не удовлетворяющие критериям для отдельного признания на эту дату, признаются впоследствии, в случае появления новой информации об изменении фактов и обстоятельств. Корректировка отражается как уменьшение гудвилла (если ее величина не превышает размер гудвилла), если она была осуществлена до завершения первоначального учета приобретения бизнеса, в иных случаях она признается в составе прибыли или убытка.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (НДС) с реализации, подлежащий уплате в бюджет, отражается по методу начисления, на основе счетов, выставляемых покупателям НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, возмещается за счет НДС, полученного от покупателей, при соблюдении определенных условий. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, подлежащий возмещению из бюджета в последующих отчетных периодах, отражается в финансовой отчетности как НДС к возмещению.

Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность

Группа классифицирует внеоборотные активы и группы выбытия как удерживаемые для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, в основном, посредством их продажи, а не в результате продолжающегося использования. Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, оцениваются по наименьшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Критерий классификации объекта в качестве удерживаемого для продажи считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии.

Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение одного года с даты классификации.

4. Описание экономической среды (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Прекращенная деятельность исключается из результатов продолжающейся деятельности и представляется в отчете о совокупном доходе отдельной статьей как прибыль или убыток после налогообложения от прекращенной деятельности.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

Основные средства

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации исходя из срока полезного использования, принятого Группой для целей МСФО, и убытка от обесценения.

В стоимость основных средств включаются затраты на реконструкцию и замену объектов, увеличивающих срок полезного использования активов и их способность приносить доход, а также затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в тот момент, когда они были понесены.

Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов следующим образом:

| Тип основных средств | Срок полезного использования в годах |
|-----------------------------|---|
| Здания и сооружения | 10-25 |
| Машины и оборудование | 3-25 |
| Прочие | 2-5 |

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о совокупном доходе за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено. Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.

4. Описание экономической среды (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в составе прибыли или убытка за отчетный период, в котором он возник.

Затраты, понесенные на этапе исследования, подлежат признанию в качестве расходов в момент их возникновения.

Нематериальные активы, являющиеся результатом осуществления разработок в рамках внутреннего проекта, подлежат признанию тогда и только тогда, когда Группа может продемонстрировать выполнение следующих условий:

- (а) техническую осуществимость завершения создания нематериального актива так, чтобы он был доступен для использования или продажи;
- (б) свое намерение завершить создание нематериального актива и использовать или продать его;
- (в) способность использовать или продать нематериальный актив;
- (г) то, каким образом нематериальный актив будет создавать вероятные будущие экономические выгоды. Помимо прочего, предприятие может продемонстрировать наличие рынка для продукции нематериального актива, или самого нематериального актива либо, если этот актив предполагается использовать для внутренних целей, полезность такого нематериального актива;
- (д) наличие достаточных технических, финансовых и прочих ресурсов для завершения разработки, использования или продажи нематериального актива;
- (е) способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в процессе его разработки.

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию, и производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. Амортизация отражается в составе себестоимости.

В течение периода разработки актив ежегодно проверяется на предмет обесценения.

Нематериальные активы Группы включают научно-исследовательские разработки, доступные для использования, права пользования и патенты, компьютерное программное обеспечение и лицензии.

Все нематериальные активы Группы имеют ограниченные сроки полезного использования.

Амортизация нематериальных активов начисляется линейным методом в течение срока полезного использования.

4. Описание экономической среды (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

- права пользования и патенты – 5-19 лет;
- программное обеспечение и лицензии – 3 года;
- товарные знаки – 4–16 лет;
- научно-исследовательские разработки – 5–10 лет.

Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в составе операционных расходов в соответствующем отчетном периоде.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о совокупном доходе в момент прекращения признания данного актива.

Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала действия договора. В рамках такого анализа требуется установить, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом или активами в результате данной сделки от одной стороны к другой, даже если это не указывается в договоре явно.

Группа в качестве арендатора

Операции аренды, в соответствии с условиями которых арендатор принимает риски и выгоды, связанные с правом собственности на объекты основных средств, рассматриваются как операции финансовой аренды. Иные операции аренды классифицируются как операционная аренда. Классификация операций аренды основывается на их экономическом содержании, а не на форме договора. При определении метода учета операций, имеющих юридическую форму аренды, оцениваются все аспекты заключенных договоров и их последствий для определения реального содержания договора. При этом особое внимание уделяется положениям договоров, имеющим экономический эффект. В случае если период аренды покрывает большую часть срока полезного использования основных средств, даже в случае если право собственности не переходит к арендатору, или приведенная стоимость минимальных арендных платежей, определенных в момент начала договора, составляет сумму не менее справедливой стоимости объектов основных средств, являющихся предметом аренды. Группа классифицирует данные операции как операции финансовой аренды, за исключением случаев, когда необходимость иной классификации может быть очевидно продемонстрирована. Актив, полученный в финансовую аренду, амортизируется в течение срока полезного использования актива. Однако в случае если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности в конце срока аренды, актив амортизируется в течение меньшего из сроков – срока полезного использования актива или срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные платежи по аренде признаются в составе выручки в том периоде, в котором они были получены.

4. Описание экономической среды (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами.

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной компании и финансового обязательства или долевого инструмента у другой компании.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- Займы и дебиторская задолженность;
- Инвестиции, удерживаемые до погашения;
- Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования согласно МСФО (IAS) 39.

4. Описание экономической среды (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа имеет инвестиции в акции других компаний, которые приобретены с целью продажи в ближайшем будущем.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в составе прочих внеоперационных доходов (расходов) в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Производные инструменты, встроенные в основные договоры, учитываются как отдельные производные инструменты и отражаются по справедливой стоимости, если присущие им экономические характеристики и риски не являются тесно связанными с рисками и характеристиками основных договоров, и эти основные договоры не предназначены для торговли и не классифицируются как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты такого рода оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка. Пересмотр порядка учета происходит либо в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые потребовались бы в противном случае, либо в случае переклассификации финансового актива и его перевода из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Займы и дебиторская задолженность

Данная категория является наиболее значимой для Группы. Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о совокупном доходе в составе прочих внеоперационных расходов в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

В данную категорию, главным образом, относится торговая и прочая дебиторская задолженность, а также займы выданные третьим лицам и связанным сторонам (Примечание 19).

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация эффективной процентной ставки включается в отчет о совокупном доходе как процентный доход. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о совокупном доходе в составе прочих внеоперационных расходов.

4. Описание экономической среды (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевыми и долговыми ценными бумагами. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, – это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в ПСД в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленные расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве затрат по финансированию. Проценты, полученные в период удержания финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентных доходов по методу эффективной процентной ставки.

Группа оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если в редких случаях Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными финансовыми активами ввиду отсутствия активных рынков для них, Группа может принять решение о переклассификации таких финансовых активов, если руководство имеет возможность и намерено удерживать такие активы в ближайшем будущем или до погашения.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т.е. исключается из консолидированного отчета Группы о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

4. Описание экономической среды (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение имеет место, если одно или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая возникновения убытка»), оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку наличия обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

Сумма убытка от выявленного обесценения оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а убыток признается в отчете о совокупном доходе. Начисление процентного дохода (который отражается как процентный доход в отчете о совокупном доходе) по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если имевшее место ранее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о совокупном доходе.

4. Описание экономической среды (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании.

Группа не имела производных инструментов, определенных в качестве инструментов хеджирования, в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. Эта категория также включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в рамках отношений хеджирования, как они определены в МСФО (IAS) 39. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IAS) 39.

Группа не имеет финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.

Кредиты и займы

На ряду с торговой и прочей кредиторской задолженностью, данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

4. Описание экономической среды (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Амортизация эффективной процентной ставки включается в процентных расходов в отчете о совокупном доходе. В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы. Более подробная информация представлена в Примечании 19.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридически закрепленное право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации.

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на продажу.

Денежные средства

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению выше.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП), – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП) за вычетом затрат на выбытие и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

4. Описание экономической среды (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные сделки. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозных расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, в отношении которых переоценка была признана в составе ПСД. В случае таких объектов недвижимости убыток от обесценения признается в составе ПСД в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвилла, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Собственные выкупленные акции

Собственные долевые инструменты, выкупленные компанией (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из капитала. Доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Группы, в составе прибыли или убытка не признаются. Разница между балансовой стоимостью собственных выкупленных акций и суммой вознаграждения, полученного при их последующей продаже, признается в составе эмиссионного дохода.

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства.

Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками корректируются на сумму резерва на снижение стоимости этой задолженности. Такой резерв создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Группой всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения.

4. Описание экономической среды (продолжение)

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Резервы под гарантийные обязательства (гарантии качества продукции)

Резервы под затраты, связанные с гарантийными обязательствами, признаются в момент продажи продукции или оказания услуг. Первоначальное признание основано на опыте за предыдущие периоды. Первоначальная оценка затрат, связанных с гарантийными обязательствами, пересматривается ежегодно.

Расходы на рекламу

Расходы на рекламу относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в состав операционных расходов в консолидированных отчетах о финансовых результатах и совокупном доходе Группы. К рекламным расходам, в том числе, относятся расходы, связанные с рекламными материалами и брошюрами, распространяемыми среди клиентов.

4.4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

При подготовке настоящей отчетности Группа применяла те же положения учетной политики, что и для подготовки консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, за исключением положений новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу с 1 января 2016 года. Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки описаны ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» - «Учет приобретений долей участия в совместных операциях»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» для учета объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе. Данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку в течение отчетного периода не было приобретений долей участия в совместной операции.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе и не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку она не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны применять это изменение ретроспективно. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка применяется перспективно.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 разъясняют существующие требования МСФО (IAS) 1:

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

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Группы.

Некоторые новые стандарты, интерпретации и изменения к стандартам и интерпретациям вступают в силу в следующих отчетных периодах и не были применены Группой досрочно при подготовке настоящей отчетности. Группа намерена применить эти стандарты, если они применимы, с даты их вступления в силу.

В мае 2014 года был выпущен МСФО (IFRS) 15, который предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. После того, как Совет по МСФО закончит работу над поправками, которые отложат дату вступления в силу на один год, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение.

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным.

Группа не ожидает значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность при применении требований к классификации и оценке МСФО (IFRS) 9. Группа планирует продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, оцениваемые в настоящее время по справедливой стоимости. Займы, а также торговая дебиторская задолженность удерживаются для получения договорных денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Следовательно, Группа ожидает, что согласно МСФО (IFRS) 9 они продолжат учитываться по амортизированной стоимости.

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 упраздняет классификацию аренды на операционную и финансовую и представляет собой единое руководство по учету аренды у арендополучателя. Наиболее существенным ожидаемым эффектом от внедрения нового стандарта является увеличение активов и финансовых обязательств на балансе арендополучателя. Новое руководство заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда», а также соответствующие интерпретации положений МСФО относительно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позднее. Досрочное применение стандарта разрешено при условии, что его требования будут применяться одновременно с применением МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами». Группа планирует оценить возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность в следующих периодах.

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

Учет финансовой аренды – Группа в качестве арендатора

Операции аренды, в соответствии с условиями которых арендатор принимает риски и выгоды, связанные с правом собственности на объекты основных средств, рассматриваются как операции финансовой аренды. Иные операции аренды классифицируются как операционная аренда. Классификация операций аренды основывается на их экономическом содержании, а не на форме договора. При определении метода учета операций, имеющих юридическую форму аренды, оцениваются все аспекты заключенных договоров и их последствий для определения реального содержания договора. При этом особое внимание уделяется положениям договоров, имеющим экономический эффект. В случае если период аренды покрывает большую часть срока полезного использования основных средств, даже в случае если право собственности не переходит к арендатору, или приведенная стоимость минимальных арендных платежей, определенных в момент начала договора, составляет сумму не менее справедливой стоимости объектов основных средств, являющихся предметом аренды, Группа классифицирует данные операции как операции финансовой аренды, за исключением случаев, когда необходимость иной классификации может быть очевидно продемонстрирована.

Актив, полученный в финансовую аренду, амортизируется в течение срока полезного использования актива. Однако в случае если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности в конце срока аренды, актив амортизируется в течение меньшего из сроков – срока полезного использования актива или срока аренды.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Наиболее существенные оценки относятся к определению сроков полезного использования основных средств, обесценению финансовых и нефинансовых активов, справедливой стоимости финансовых инструментов, резерву по искам и претензиям, отложенному налогу на прибыль, затратам на НИОКР. Фактические результаты могут отличаться от оценочных значений.

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Срок полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и износ, признанный в отчете о совокупном доходе.

Обесценение активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Гудвилл проверяется на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

Обесценение гудвилла определяется путем оценки возмещаемой стоимости ЕГДП (или группы ЕГДП), к которым относится гудвилл. Если возмещаемая стоимость ГЕ меньше ее балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвилла не может быть восстановлен в будущих периодах.

Убытки от обесценения нефинансовых активов признаются в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

Судебные иски

Руководство Группы применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения материального обязательства, а также при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические убытки могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, как от собственных специалистов, так и от сторонних консультантов. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)***Текущие налоги***

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить компаниям Группы значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2016 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой. Подробная информация представлена в Примечании 15.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли в соответствующей налоговой юрисдикции. При оценке вероятности реализации в будущем отложенного налогового актива анализируются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегию налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, это может оказать существенное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы. Подробная информация представлена в Примечании 15.

Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР)

Первоначальная капитализация затрат на НИОКР основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость подтверждены, как правило, когда проект по разработке продукта достигает определенной стадии в соответствии с установленной моделью осуществления проектов.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группой платежеспособности конкретных покупателей. Резерв создается, когда существуют сомнения в том, что Группа сможет получить всю сумму задолженности в соответствии с первоначальными условиями договора. Существенные финансовые трудности должника, вероятность того, что должнику будет грозить банкротство или финансовая реорганизация, а также не выполнение обязательств или отсрочка платежей (срок просроченной задолженности составляет более 12 месяцев) считаются признаками обесценения дебиторской задолженности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

6. Информация по сегментам

Согласно МСФО (IFRS) 8 «*Операционные сегменты*» операционными сегментами являются компоненты организации, по которым имеется в наличии отдельная финансовая информация, которая на регулярной основе оценивается и анализируется руководством компании.

В целях управления Группа образует единый операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8, который осуществляет деятельность в области современных биомедицинских технологий, внедряя в практическую медицину инновационные конкурентные продукты (высокотехнологичные медицинские услуги и лекарственные препараты), которые открывают новые направления и воплощают последние научные достижения в области клеточных, генных и постгеномных технологий. Отдельные проекты, рассматриваемые руководством Группы и Советом Директоров, в том числе в виде бизнес-планов, не представляют собой операционных сегментов и не анализируются на предмет финансовых результатов в разрезе продуктов и/или услуг. Руководство и лица, ответственные за принятие решений, анализируют продукты с точки зрения доли в общей выручки и динамики развития соответствующих направлений. Информация о выручке от реализации услуг и товаров Группы представлена в Примечании 11.1.

Компания оказывает услуги и реализует продукцию преимущественно на территории Российской Федерации,

7. Допущение непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, который подразумевает, что Группа способна реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе нормальной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

В связи с особенностью деятельности Группы, значительная часть краткосрочных обязательств представлена авансами, полученными от клиентов за хранение стволовых клеток пуповинной крови, что является обязательством Группы оказывать услуги в течение 2016 года (и последующих периодов, в зависимости от условий контрактов с клиентами). В то же время, руководство Группы считает на основании исторической статистики, что лишь по незначительной части клиентов у Группы возникнет необходимость возврата полученных авансов в денежном выражении.

Остальная часть краткосрочных обязательств по банковским кредитам была погашена Группой в течение 2015 - 2016 гг. в соответствии с условиями кредитных договоров.

По нашим прогнозам чистый денежный поток от операционной деятельности Компании в 2016 году будет достаточным для покрытия наших обязательств, подлежащих уплате в 2016 году.

Руководство Группы считает, что принцип непрерывности деятельности уместно применен при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа на постоянной основе анализирует ситуацию с ликвидностью и контролирует свои текущие обязательства с целью недопущения нарушения условий договоров. В течение 2016 года Группа планирует осуществлять финансирование только наиболее важных для развития Группы проектов, в том числе НИОКР.

Руководство Группы полагает, что комбинация мер и инициатив, представленных выше, обеспечит Группу необходимыми средствами для выполнения своих текущих обязательств и поддержания операционной деятельности в период превышающий 12 месяцев после отчетной даты.

8. Управление капиталом

Капитал включает в себя простые и привилегированные акции, эмиссионный доход и все прочие фонды в составе капитала, приходящиеся на собственников материнской компании. Основной целью Группы в отношении управления капиталом является максимизация акционерной стоимости.

Для достижения данной цели управление капиталом среди прочего должно обеспечивать выполнение всех договорных условий по процентным кредитам и займам, которые определяют требования в отношении структуры капитала. Невыполнение договорных условий дает банку право требовать незамедлительного возврата кредитов и займов. В текущем периоде договорные условия по процентным кредитам и займам не нарушались.

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать выплаты дивидендов, производить возврат капитала акционерам или выпускать новые акции.

Группа осуществляет контроль над капиталом с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается как отношение чистой задолженности к сумме капитала и чистой задолженности. Политика Группы предусматривает поддержание значения данного коэффициента в пределах 20-40%. В чистую задолженность включаются процентные кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов, исключая суммы, относящиеся к прекращенной деятельности.

| | На 31 декабря 2016 г. | На 31 декабря 2015 г. |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Процентные кредиты и займы (Примечание 19) | 346 251 | 114 673 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 19) | 87 610 | 19 299 |
| За вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 21) | (285 545) | (50 761) |
| Чистая задолженность | 148 316 | 83 211 |
| Капитал | 238 631 | 359 401 |
| Капитал и чистая задолженность | 386 947 | 442 612 |
| Коэффициент финансового рычага | 0,38 | 0,19 |

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 годов, не изменялись.

9. Существенные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности

Ниже представлена финансовая информация о дочерних компаниях, в которых имеются существенные неконтрольные доли участия:

Пропорциональная доля в капитале, удерживаемая неконтрольными долями участия

| Название | Страна регистрации и осуществления деятельности | 2016 г. | 2015 г. |
|----------------------|---|---------|---------|
| АО «Крионикс» | Россия | 29,89% | 29,89% |
| ООО «Витацел» | Россия | 40,00% | 40,00% |
| ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» | Россия | 26,92% | 23,89% |

Накопленные остатки по существенной неконтрольной доле участия:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|----------------------|---------|---------|
| АО «Крионикс» | (400) | (443) |
| ООО «Витацел» | 17 302 | 17 302 |
| ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» | 54 544 | 54 544 |

9. Существенные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности (продолжение)

Прибыль/(убыток), отнесенные на существенную неконтрольную долю участия:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|----------------------|----------|----------|
| АО «Крионикс» | 43 | (112) |
| ООО «Витацел» | (4 260) | 6 432 |
| ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» | (15 173) | (17 119) |

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по данным дочерним компаниям. Эта информация основана на суммах до исключения операций между компаниями Группы.

Обобщенный отчет о прибылях и убытках за 2016 год:

| | АО «Крионикс» | ООО «Витацел» | ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» |
|--|----------------|-----------------|-------------------------|
| Реализация товаров и услуг | 8 450 | 1 220 | 142 157 |
| Операционные расходы | (9 776) | (11 341) | (195 958) |
| Процентный доход | 192 | - | 2 876 |
| Процентный расход | - | - | (7 859) |
| Прочие доходы (расходы) | (425) | (529) | (2 582) |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | (1 560) | (10 650) | (61 366) |
| Налог на прибыль | 1 703 | - | - |
| Прибыль (убыток) за отчетный год | 143 | (10 650) | (61 366) |
| Итого совокупный доход / (расход) | 143 | (10 650) | (61 366) |
| Приходится на неконтрольные доли участия | 43 | (4 260) | (15 173) |

Обобщенный отчет о прибылях и убытках за 2015 год:

| | АО «Крионикс» | ООО «Витацел» | ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» |
|--|---------------|---------------|-------------------------|
| Реализация товаров и услуг | 8 446 | 19 030 | 65 142 |
| Операционные расходы | (9 888) | (3 174) | (134 579) |
| Процентный доход | 257 | - | 2 590 |
| Процентный расход | - | - | (5 358) |
| Прочие доходы (расходы) | 320 | 225 | 549 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | (865) | 16 081 | (71 656) |
| Налог на прибыль | 490 | - | - |
| Прибыль (убыток) за отчетный год | (375) | 16 081 | (71 656) |
| Итого совокупный доход / (расход) | (375) | 16 081 | (71 656) |
| Приходится на неконтрольные доли участия | (112) | 6 432 | (17 119) |

9. Существенные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности (продолжение)

Обобщенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

| | АО «Крионикс» | ООО «Витацел» | ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|-------------------------|
| Итого оборотные активы | 10 156 | 781 | 423 488 |
| Итого внеоборотные активы | 123 996 | 35 545 | 6 490 |
| Итого краткосрочные обязательства | (22 769) | (3 723) | (105 121) |
| Итого долгосрочные обязательства | - | - | (312 000) |
| Итого капитал | (111 383) | (32 603) | (12 857) |
| <i>Приходится на:</i> | | | |
| Аktionеры материнской компании | (111 783) | (15 301) | 41 687 |
| Неконтрольная доля участия | 400 | (17 302) | (54 544) |

Обобщенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

| | АО «Крионикс» | ООО «Витацел» | ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|-------------------------|
| Итого оборотные активы | 12 308 | 17 104 | 66 347 |
| Итого внеоборотные активы | 122 304 | 26 519 | 17 879 |
| Итого краткосрочные обязательства | (23 371) | (368) | (60 712) |
| Итого долгосрочные обязательства | - | - | - |
| Итого капитал | (111 241) | (43 255) | (23 514) |
| <i>Приходится на:</i> | | | |
| Аktionеры материнской компании | (111 684) | (25 953) | 31 030 |
| Неконтрольная доля участия | 443 | (17 302) | (54 544) |

10. Инвестиции в ассоциированные компании

На 31 декабря 2014 года Группа владела 50% уставного капитала в ООО «Медицинский центр «Гемафонд». В феврале 2015 года ПАО «ИСКЧ» заключила договор купли-продажи (уступки) доли в уставном (составном) капитале ООО «Медицинский центр «Гемафонд» и к 31 декабря 2016 года сделка была полностью осуществлена.

В декабре 2016 года ПАО «ИСКЧ» произвело две сделки по отчуждению долей в ООО «АйсГен» (см. примечание 3.2). В результате доля ПАО «ИСКЧ» в ООО «АйсГен» после отчуждения долей составила на 31 декабря 2016 г. 39,48%.

Группа признает в отчетности долю в прибыли (убытках) ассоциированной компании ООО «АйсГен»:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|--|--------------|--------------|
| Доля убытка в финансовых результатах ассоциированной компании ООО «АйсГен» | (460) | (474) |
| Итого доля в прибыли / (убытках) ассоциированных компаний | (460) | (474) |

11. Операционные доходы и расходы

11.1. Реализация товаров и услуг

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|----------------|----------------|
| Выделение, криоконсервация и долгосрочное персональное хранение стволовых клеток пуповинной крови (СК ПК) | 203 040 | 203 865 |
| Услуги проекта Genetico (генетические исследования и консультирование, Репробанк®) | 141 925 | 64 963 |
| Услуга SPRS-терапия® | 36 688 | 30 762 |
| Реализация лекарственного препарата Неоваскулген® | 7 011 | 1 454 |
| Выручка от проведения НИОКР | 811 | 4 444 |
| Реализация медицинского оборудования, расходных материалов | - | 5 000 |
| Прочая выручка | 881 | 333 |
| Итого | 390 356 | 310 821 |

Существенный рост выручки наблюдается по проекту Genetico – как за счет активного маркетинга, так и в результате расширения линейки услуг генетических исследований и консультирования (преимплантационная генетическая диагностика, неинвазивное пренатальное исследование, диагностические панели и тесты (в т.ч. на основе NGS) на отдельные категории и случаи заболеваний и генетически обусловленных патологических состояний), а также сервисов Репробанка® – банка репродуктивных клеток (персональное хранение, донация – сперма, яйцеклетки).

11.2. Операционные расходы

| | 2016 г. | 2015 г. |
|--|----------------|----------------|
| Заработная плата персонала | 119 234 | 63 343 |
| Консультационные услуги, правовое сопровождение | 62 221 | 31 585 |
| Расходные материалы и реагенты | 60 309 | 47 407 |
| Услуги сторонних организаций производственного характера | 54 482 | 41 156 |
| Расходы на рекламу | 52 559 | 63 333 |
| Расходы на научные исследования | 36 908 | 28 854 |
| Аренда помещений | 34 667 | 27 977 |
| Расходы на сопровождение сделок и поиск покупателей | 15 110 | 6 697 |
| Отчисления на социальные нужды | 13 422 | 16 307 |
| Транспортные расходы | 11 224 | 7 385 |
| Увеличение резерва по сомнительным долгам | 10 799 | 7 741 |
| Расходы на программное обеспечение и техническое сопровождение | 6 901 | 6 270 |
| Расходы на командировки | 6 641 | 5 970 |
| Услуги связи | 2 489 | 2 697 |
| Обслуживание криооборудования | 2 268 | 2 717 |
| Расходы по налогам | 1 613 | 3 944 |
| Представительские расходы | 1 312 | 2 598 |
| Расходы на аудит | 911 | 789 |
| Текущий ремонт основных средств | 519 | 187 |
| Прочие расходы | 16 446 | 13 186 |
| Амортизация основных средств | 18 539 | 21 179 |
| Амортизация нематериальных активов и НИОКР | 5 453 | 5 016 |
| Итого операционные расходы | 534 027 | 406 338 |

Увеличение операционных расходов связано с развитием проектов бизнеса, наймом новых сотрудников, включая коммерческий персонал и руководителей подразделений.

Рост расходов на консультационные услуги и правовое сопровождение вызван необходимым оформлением сделки по реализации доли в ООО «АйсГен» и затратами на привлечение целевого финансирования.

12. Чистые прочие внеоперационные доходы/(расходы)

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|------------------|-----------------|
| Прочие внеоперационные расходы: | | |
| Продажа ценных бумаг | (163 181) | (49) |
| Переоценка ценных бумаг | (12 096) | (10 438) |
| Расходы по налогам | (2 042) | - |
| Создание резерва по сомнительным долгам | (397) | (387) |
| Расходы по списанию права требования долга | (69) | (9 051) |
| Прочие | (9 658) | (6 850) |
| Итого прочие внеоперационные расходы | (187 443) | (26 775) |

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|----------------|---------------|
| Прочие внеоперационные доходы: | | |
| Продажа ценных бумаг | 158 662 | 67 |
| Грант | 9 202 | - |
| Доходы от сдачи имущества в аренду | 462 | 688 |
| Переоценка приобретенных ценных бумаг | 32 | 52 860 |
| Восстановление резерва по сомнительным долгам | - | 956 |
| Прочие доходы | 39 122 | 11 606 |
| Итого прочие внеоперационные доходы | 207 480 | 66 177 |
| Итого чистые прочие внеоперационные доходы/(расходы) | 20 037 | 39 402 |

13. Чистые курсовые разницы

| | 2016 г. | 2015 г. |
|--|----------------|------------|
| Положительные курсовые разницы | 2 474 | 1 008 |
| Отрицательные курсовые разницы | (4 929) | (106) |
| Итого чистые положительные / (отрицательные) курсовые разницы | (2 455) | 902 |

14. Процентные расходы

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---------------------------------|-----------------|----------------|
| Начислено процентов к уплате | (27 078) | (8 646) |
| Итого процентные расходы | (27 078) | (8 646) |

15. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---------------|----------------|
| Расходы по текущему налогу на прибыль | - | (833) |
| Доходы / (расходы) по отложенному налогу на прибыль | 18 746 | (1 383) |
| Доходы / (расходы) по налогу на прибыль, отраженные в отчете о совокупном доходе | 18 746 | (2 216) |

15. Налог на прибыль (продолжение)

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога, действующую в России, за 2016 и 2015 годы:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|--|---------------|----------------|
| Прибыль (убыток) до налогообложения | (149 714) | (60 309) |
| Теоретический налог на прибыль по ставке 20% | 29 943 | 12 062 |
| Эффект убытков по ассоциированным компаниям | (92) | (95) |
| Налоговая разница по прочим внереализационным расходам отчетного периода | (11 105) | (14 183) |
| Итого налог на прибыль | 18 746 | (2 216) |

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль относится к следующим статьям:

| | На 31 декабря 2016 г. | На 31 декабря 2015 г. | Изменение за 2016 год |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Налоговая разница по амортизации | (8 527) | 1 332 | (9 859) |
| Налоговая разница по нематериальным активам | 743 | 2 799 | (2 056) |
| Убытки прошлых периодов | 5 149 | 98 | 5 051 |
| Налоговая разница по расходам на начисления под неиспользованный отпуск | - | 30 | (30) |
| Налоговая разница по расходам на начисление резерва по сомнительным долгам | (1 081) | 301 | (1 382) |
| Налоговая разница по расходам на НИОКР | 1 428 | 336 | 1 092 |
| Переоценка акций | (2 567) | (22 746) | 20 179 |
| Корректировка списания материалов | 647 | 168 | 479 |
| Корректировка задолженности по займам полученным | 3 147 | (3 254) | 6 401 |
| Прочие | 3 124 | 4 252 | (1 129) |
| Итого чистые отложенные обязательства | 2 063 | (16 683) | 18 746 |

Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве:

| | | |
|-----------------------------------|----------|----------|
| Отложенных налоговых активов | 17 774 | 13 064 |
| Отложенных налоговых обязательств | (15 711) | (29 747) |

15. Налог на прибыль (продолжение)

| | На 31 декабря 2015 г. | На 31 декабря 2014 г. | Изменение за 2015 год |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Налоговая разница по услугам отчетного периода, на которые не получены первичные закрывающие документы | - | - | - |
| Налоговая разница по амортизации | 1 332 | (1 304) | 2 636 |
| Налоговая разница по нематериальным активам | 2 800 | 1 220 | 1 580 |
| Убытки прошлых периодов | 98 | 792 | (694) |
| Налоговая разница по расходам на начисления под неиспользованный отпуск | 30 | - | 30 |
| Налоговая разница по расходам на начисление резерва по сомнительным долгам | 301 | 277 | 24 |
| Налоговая разница по расходам на НИОКР | 336 | (121) | 457 |
| Отражение расходов в корректном периоде | - | - | - |
| Переоценка акций | (22 746) | (14 262) | (8 484) |
| Корректировка списания материалов | 168 | 189 | (21) |
| Капитализация расходов на создание объекта «Чистые помещения» | - | - | - |
| Корректировка кредиторской задолженности | - | - | - |
| Корректировка задолженности по займам полученным | (3 254) | (3 254) | - |
| Прочие | 4 252 | 1 163 | 3 089 |
| Итого чистые отложенные активы (обязательства) | (16 683) | (16 683) | (1 383) |
| Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве: | | | |
| Отложенных налоговых активов | 13 064 | 13 064 | |
| Отложенных налоговых обязательств | (29 747) | (29 747) | |

16. Убыток на акцию

Суммы базовой прибыли на акцию рассчитаны путем деления прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года. Компания не имела конвертируемых ценных бумаг или прочих инструментов, которые могли бы привести к дополнительному количеству обыкновенных акций при их конвертации. В связи с этим базовая и разводненная прибыль на одну акцию равны.

Ниже приводится информация о прибыли и количестве акций, которая использована в расчетах базовой и разводненной прибыли на акцию:

Между отчетной датой и датой утверждения настоящей финансовой отчетности к выпуску никаких других операций с обыкновенными акциями или потенциальными обыкновенными акциями не проводилось.

| | 2016 г. | 2015 г. |
|--|------------|------------|
| Убыток, приходящийся на держателей обыкновенных акций, материнской компании, для расчета базовой прибыли | (130 968) | (62 525) |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли / (убытка) на акцию (номинальной стоимостью 0,1 руб.), штук | 75 000 000 | 75 000 000 |
| Базовый убыток на акцию, рублей | (1,75) | (0,83) |
| Разводненный убыток на акцию, рублей | (1,75) | (0,83) |

17. Основные средства

| | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Транспортные средства | Прочие | Незавершенное строительство | Итого |
|-------------------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|----------|-----------------------------|-----------|
| Сальдо на 31 декабря 2014 г. | 92 257 | 50 420 | 5 026 | 21 459 | 4 245 | 173 407 |
| Приобретения | 1 259 | 7 420 | - | 3 169 | 606 | 12 454 |
| Выбытия | - | (646) | (846) | (385) | (4 851) | (6 728) |
| Сальдо на 31 декабря 2015 г. | 93 516 | 57 194 | 4 180 | 24 243 | - | 179 133 |
| Приобретения | - | 70 430 | - | 4 861 | - | 75 291 |
| Выбытия | - | - | (445) | (27) | - | (472) |
| Сальдо на 31 декабря 2016 г. | 93 516 | 127 624 | 3 735 | 29 077 | - | 253 952 |
| Накопленная амортизация | | | | | | |
| Сальдо на 31 декабря 2014 г. | (19 466) | (23 636) | (3 908) | (15 912) | - | (62 922) |
| Амортизация за 2015 год | (7 971) | (8 001) | (663) | (4 544) | - | (21 179) |
| Амортизация по выбывшим за 2015 год | - | 646 | 846 | 29 | - | 1 521 |
| Сальдо на 31 декабря 2015 г. | (27 437) | (30 991) | (3 725) | (20 427) | - | (82 580) |
| Амортизация за 2016 год | (7 971) | (8 434) | (407) | (1 727) | - | (18 539) |
| Амортизация по выбывшим за 2016 год | - | - | 282 | 27 | - | 309 |
| Сальдо на 31 декабря 2016 г. | (35 408) | (39 425) | (3 850) | (22 127) | - | (100 810) |
| Сальдо на 31 декабря 2014 г. | 72 791 | 26 784 | 1 118 | 5 547 | 4 245 | 110 485 |
| Сальдо на 31 декабря 2015 г. | 66 079 | 26 203 | 455 | 3 816 | - | 96 553 |
| Сальдо на 31 декабря 2016 г. | 58 108 | 88 199 | (115) | 6 950 | - | 153 142 |

18. Нематериальные активы

| | Компьютерное программное обеспечение и лицензии | Расходы на разработку | Права пользования и патенты | Товарные знаки | Итого НМА |
|---------------------------------|--|--------------------------|-----------------------------------|----------------|-----------|
| Первоначальная стоимость | | | | | |
| Сальдо на 31 декабря 2014 г. | 1 231 | 34 531 | 24 341 | 1 003 | 61 106 |
| Приобретения | 1 196 | - | - | - | 1 196 |
| Разработка | - | 5 650 | - | - | 5 650 |
| Выбытия | - | - | (5 012) | - | (5 012) |
| Сальдо на 31 декабря 2015 г. | 2 427 | 40 181 | 19 329 | 1 003 | 62 940 |
| Приобретения | 1 931 | - | 14 964 | 50 | 16 945 |
| Разработка | - | - | - | - | - |
| Выбытия | - | - | - | - | - |
| Переклассификация НМА | - | (28 716) | 28 716 | - | - |
| Сальдо на 31 декабря 2016 г. | 4 358 | 11 465 | 63 009 | 1 053 | 79 885 |
| Накопленная амортизация | | | | | |
| Сальдо на 31 декабря 2014 г. | (619) | (5 522) | (4 087) | (242) | (10 470) |
| Амортизация за 2015 год | (421) | (1 842) | (2 643) | (110) | (5 016) |
| Выбытие | - | - | 205 | - | 205 |
| Сальдо на 31 декабря 2015 г. | (1 040) | (7 364) | (6 525) | (352) | (15 281) |
| Амортизация за 2016 год | (719) | (1 700) | (2 912) | (122) | (5 453) |
| Выбытие | - | - | - | - | - |
| Переклассификация НМА | - | 564 | (564) | - | - |
| Сальдо на 31 декабря 2016 г. | (1 759) | (8 500) | (10 001) | (474) | (20 734) |
| Сальдо на 31 декабря 2014 г. | 612 | 29 009 | 20 254 | 761 | 50 636 |
| Сальдо на 31 декабря 2015 г. | 1 387 | 32 817 | 12 804 | 651 | 47 659 |
| Сальдо на 31 декабря 2016 г. | 2 599 | 2 965 | 53 008 | 579 | 59 151 |

18. Нематериальные активы (продолжение)

Затраты на научные исследования и разработки, не удовлетворяющие критериям признания в качестве нематериальных активов в соответствии с учетной политикой изначально относятся на расходы текущего периода в момент их возникновения.

19. Финансовые активы и финансовые обязательства

| | 2016 г. | 2015 г. |
|--|----------------|----------------|
| Финансовые активы | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 285 545 | 50 761 |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность: | 119 728 | 89 273 |
| Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 80 956 | 144 771 |
| Займы выданные | 13 445 | 14 424 |
| Итого финансовые активы | 499 674 | 299 229 |
| Итого оборотные | 497 791 | 299 229 |
| Итого внеоборотные | 1 883 | - |

Финансовые активы, переоцениваемые через прибыль или убыток, отражают изменение справедливой стоимости финансовых активов, предназначенных для торговли. Справедливая стоимость данных котируемых ценных бумаг определяется на основании опубликованных котировок цен на активном рынке.

В 2016 году была осуществлена продажа акций компании VITA 34 на сумму 43 339 тысяч рублей.

Займы и дебиторская задолженность удерживаются до погашения и генерируют фиксированный или переменный процентный доход для Группы. На их балансовую стоимость могут повлиять изменения кредитного риска контрагентов.

Детальная структура займов выданных представлена ниже:

| | | |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Долгосрочные займы | 2016 г. | 2015 г. |
| Сотрудники Группы ИСКЧ | 1 883 | - |
| | 1 883 | - |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Краткосрочные займы | 2016 г. | 2015 г. |
| ООО «АйсГен» | 2 940 | - |
| ФДС ФАРМА ООО | 1 025 | 1 025 |
| Гистографт ООО | 3 180 | - |
| Сотрудники Группы ИСКЧ, физические лица | 4 417 | 1 100 |
| Атлас Финансы, Инк | - | 3 900 |
| First International Investment Group Ltd. | - | 5 650 |
| Итого краткосрочные займы выданные | 11 562 | 14 424 |
| Итого займы выданные | 13 445 | 14 424 |

19. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|--|----------------|---------------|
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | 26 651 | 23 571 |
| Авансовые налоговые платежи и переплаты | 8 741 | 7 776 |
| Авансы, выданные поставщикам | 32 253 | 36 163 |
| Прочая дебиторская задолженность | 52 083 | 21 763 |
| Итого | 119 728 | 89 273 |

Сумма резерва по сомнительной задолженности установлена руководством Группы на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, традиционных методов осуществления оплаты клиентом, дальнейших поступлений и расчетов и анализа предполагаемых денежных потоков.

Руководство Группы считает, что компании Группы смогут получить чистую стоимость реализации дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения неденежных расчетов, вследствие чего указанная сумма приблизительно отражает их справедливую стоимость.

| Финансовые обязательства | 2016 г. | 2015 г. |
|---|----------------|----------------|
| Отражены по амортизируемой стоимости: | | |
| Краткосрочные процентные кредиты и займы | 38 851 | 90 048 |
| Долгосрочные процентные кредиты и займы | 307 400 | 24 625 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность: | 91 733 | 18 496 |
| Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам | 78 642 | 12 201 |
| Прочие кредиторы | 8 811 | 3 898 |
| Кредиторская задолженность по уплате налогов | 4 280 | 2 397 |
| Итого финансовые обязательства | 437 984 | 133 169 |
| Итого долгосрочные | 307 400 | 24 625 |
| Итого краткосрочные | 130 584 | 108 544 |

Заемные средства на конец 2016 и 2015 годов имеют следующую структуру:

Долгосрочные кредиты и займы

| Кредитор | Валюта | Эффективная процентная ставка, % | 2016 г. | 2015 г. |
|---|--------|----------------------------------|----------------|---------------|
| Фонд Содействия развитию венчурных инвестиций в малые предприятия в научно-технической сфере г.Москвы | руб. | 15 | 7 400 | 21 400 |
| АО «Банк ФИНАМ» | руб. | 21 | - | 3 225 |
| Фонд развития промышленности | руб. | 5 | 300 000 | - |
| Итого долгосрочные кредиты и займы | | | 307 400 | 24 625 |

В августе 2016 года дочерняя компания ПАО «ИСКЧ» - ООО «ЦГРМ» «ГЕНЕТИКО» - получила займ в размере 300 000 тысяч рублей под 5% годовых по договору целевого займа с федеральным государственным автономным учреждением «Российский фонд технологического развития» (сокращенное наименование – Фонд развития промышленности) сроком на 5 лет.

В 2016 году все обязательства перед АО «Банк ФИНАМ» группой были погашены.

19. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Обязательства на сумму 14 000 тысяч рублей в отчетном периоде перед Фондом Содействия развитию венчурных инвестиций в малые предприятия в научно-технической сфере г. Москвы были реклассифицированы из долгосрочных в краткосрочные.

Краткосрочные кредиты и займы

| Кредитор | Валюта | Эффективная процентная ставка, % | 2016 г. | 2015 г. |
|---|--------|----------------------------------|----------------|----------------|
| Фонд Содействия развитию венчурных инвестиций в малые предприятия в научно-технической сфере г.Москвы | руб. | 15 | 14 833 | 5 254 |
| ООО «Биофонд РВК» | руб. | 12 | - | 31 256 |
| АО «Банк ФИНАМ» | руб. | 21 | - | 9 651 |
| Атлас-Финансы, Инк. | | 25 | 23 568 | 9 324 |
| Фонд развития промышленности | руб. | | 450 | - |
| ООО «СинБио» | руб. | 11 | - | 34 563 |
| Итого краткосрочные кредиты и займы | | | 38 851 | 90 048 |
| Итого процентные кредиты и займы | | | 346 251 | 114 673 |

В мае и августе 2016 года ПАО «ИСКЧ» заключило договоры РЕПО с компанией «Атлас-Финансы, Инк.», в результате чего долг на 31.12.2016 вырос до 23 568 тысяч рублей (по состоянию на 31.12.2015 – 9 324 тысяч рублей).

В 2016 году группа погасила весь долг перед Биофондом РВК, а задолженность перед ООО «СинБио» была передана в рамках сделки отчуждения доли ООО «АйсГен».

Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы, помимо производных, включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы и предоставление гарантий для поддержания ее деятельности. В состав основных финансовых активов Группы входят займы, торговая и прочая дебиторская задолженность и денежные средства. Группа также удерживает имеющиеся в наличии для продажи финансовые инструменты.

Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Чтобы эффективно управлять этими рисками, Группой применяются некоторые стратегии управления финансовыми рисками, которые соответствуют целям Группы. Данные принципы устанавливают краткосрочные и долгосрочные цели, а также предпринимаемые действия по управлению финансовыми рисками, с которыми сталкивается Группа.

Основные рекомендации данной политики заключаются в следующем:

- минимизировать риск изменения процентной ставки, валютный и рыночный риски по всем видам операций;
- вся деятельность по управлению финансовыми рисками должна осуществляться и постоянно контролироваться;
- вся деятельность по управлению финансовым риском должна осуществляться разумно и последовательно и в соответствии с наилучшей рыночной практикой.

19. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Группа может вкладывать средства в акции или аналогичные инструменты только в случае временного избытка ликвидности, и такие операции должны утверждаться советом директоров. Для того, чтобы убедиться в практическом соблюдении политик и процедур Группы проводится внутренний аудит. Внутренний аудит проводится для того, чтобы убедиться в практическом соблюдении политик и процедур Группы.

В частности, в отношении производных инструментов Группа придерживается следующих политик управления рисками:

- Группа тщательно документирует все производные инструменты, включая взаимоотношения между ними;
- Группа имеет только качественные финансовые учреждения в качестве контрагента по сделкам с производными инструментами.

Совет директоров анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты и риск изменения цен на товары. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску включают в себя кредиты и займы и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Риск изменения процентной ставки

Группа не подвержена риску изменения процентной ставки, так как имеются только обязательства с фиксированной процентной ставкой.

В настоящее время Группа не имеет дебиторской задолженности, которая является долгосрочной по характеру.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Поскольку Группа функционирует только на российском рынке, и большая часть ее закупок выражена в рублях, Группа не подвергнута риску изменения обменного курса в рамках своей обычной деятельности.

Руководство Группы предпринимает необходимые действия, чтобы в структуре себестоимости доля импортных товаров не принимала критического значения. Источники финансирования Группы не номинированы в иностранной валюте.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью (прежде всего, в отношении займов, выданных ассоциированной компании).

19. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Торговая дебиторская задолженность

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности клиентов, на основании которого создается адекватный резерв по сомнительным долгам исходя из принципа осмотрительности, а дебиторская задолженность, по которой истек срок исковой давности, списывается на расходы Группы.

Финансовые инструменты и денежные депозиты

Остатки денежных средств и их эквивалентов, которые максимально подвержены кредитному риску, представляют собой краткосрочные депозиты со сроком погашения менее 30 дней. Группа не обладает такими активами.

Сумма денежных средств и их эквивалентов, принадлежащих Группе, по состоянию на начало и конец отчетного периода состоят из денежных средств, находящихся на счетах в коммерческих банках.

Риск ликвидности

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности.

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских кредитов и факторинга. В следующей таблице представлены финансовые обязательства в разбивке по оставшимся срокам наступления платежа, предусмотренных контрактами (договорные и не дисконтированные денежные потоки).

| Год, закончившийся 31 декабря 2016 г. | Кредиты, займы | Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность |
|---------------------------------------|----------------|---|
| Менее 1 года | 38 851 | 88 324 |
| Свыше 1 года | 307 400 | - |
| Итого | 346 251 | 88 324 |

| Год, закончившийся 31 декабря 2015 г. | Кредиты, займы | Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность |
|---------------------------------------|----------------|---|
| Менее 1 года | 90 048 | 12 956 |
| Свыше 1 года | 24 625 | - |
| Итого | 114 673 | 12 956 |

В целях соблюдения денежных обязательств, Группа рассчитывает, что операционная деятельность будет обеспечивать достаточные поступления денежных средств. Кроме того, Группа владеет финансовыми активами, для которых существует ликвидный рынок и которые могут быть быстро обращены в денежные средства для удовлетворения потребностей в ликвидности.

19. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Справедливая стоимость

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств незначительно отличается от их текущей стоимости.

Отраслевые риски

Группа разрабатывает и внедряет в практическую медицину (коммерциализация и продвижение на рынке) инновационные медицинские препараты и высокотехнологичные услуги на основе клеточных, генных и постгеномных технологий.

Компания ставит целью формирование новой культуры медицинской заботы о человеке – развитие здравоохранения в области персонализированной и профилактической медицины.

Деятельность Группы охватывает пять основных направлений современных биомедицинских технологий:

- регенеративная медицина (клеточные сервисы и препараты, тканеинженерные продукты)
- биострахование
- медицинская генетика, в том числе репродуктивная (генетические исследования и консультирование)
- генная терапия (геннотерапевтические препараты, ген-активированные материалы)
- биофармацевтика

Поскольку данные направления являются инновационными, то им свойственны специфические риски, включая следующие:

- риск появления новых регуляторных документов;
- неопределенность относительно темпов роста спроса на инновационные продукты, а также скорости формирования достаточных объемов рынка под тот или иной продукт;
- риск медленного удешевления инновационных продуктов, а, следовательно, меньшей доступности для всех нуждающихся в них;
- репутационные риски, связанные с возможным появлением дополнительных данных об эффективности и побочных действиях препаратов и технологий по причине короткого опыта их применения или его отсутствия /препараты «first in class» - «первые в классе»/;
- репутационные риски от неполноты данных или неверных интерпретаций, связанные с общественной дискуссией, в т.ч. и в СМИ, вокруг различных аспектов развития и применения инновационных биотехнологий (клеточная терапия, генная терапия, генетическая диагностика);
- поскольку рынки новых продуктов только формируются и делятся между немногими пока игроками, то могут присутствовать действия конкурентов через СМИ;
- конкуренция со стороны продуктов, созданных по другим технологиям, которые могут быть более эффективными;
- риск зависимости Компании в осуществлении своей деятельности от высококвалифицированного персонала по производству и контролю за качеством, а также занятого в сфере НИОКР;
- риски, связанные с регистрацией имеющихся продуктов за рубежом, а также новых продуктов в РФ (успешность ДКИ и КИ и регистрационных действий);
- геополитический риск: риск запрета на импорт расходных материалов, оборудования, технологий; валютный риск – резкие колебания курсов валют, которые повлекут существенное повышение цен на необходимые расходные материалы из-за рубежа;
- риск сложности в привлечении необходимых внешних инвестиций: по причине как возможной неуверенности инвесторов в успехе коммерциализации, если продукт находится на начальных этапах разработки, так и в связи с малой готовностью большинства инвесторов к медленному возврату на вложенный капитал (в связи с длиной «биотехнологического цикла» - длительный процесс НИОКР, вывода на рынок и достижения планируемых показателей маржинальности продукт).

19. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Существуют риски, связанные с продвижением услуг Группы на рынке. На результаты деятельности Группы оказывают влияние такие факторы как:

- уровень рождаемости и смертности на рынках присутствия Группы;
- уровень осведомленности населения об инновационных услугах и продуктах в сфере деятельности Группы (в области биотехнологий и биофармацевтики: регенеративная медицина (клеточные препараты и технологии, биострахование), медицинская генетика (генетическое тестирование, генная терапия), биофарм-препараты, репродуктивные технологии);
- уровень заболеваемости гематологическими и онкологическими заболеваниями, первичными иммунодефицитами, наследственными заболеваниями, сердечно-сосудистыми заболеваниями, бесплодием и др.);
- экологическая обстановка;
- состояние научной базы в области биотехнологий как в России, так и за рубежом;
- наличие научных и вспомогательных кадров высокой квалификации – специалистов в области деятельности Группы;
- количество примеров успешного практического применения клеточных технологий (в т.ч. трансплантаций СК) в России.
- непредвиденное изменение конъюнктуры рынка для научно-исследовательской продукции;
- получение отрицательного научного результата;
- получение отрицательных экономических последствий;
- непредвиденное изменение государственных нормативов коммерческой деятельности (налоги, амортизация);
- уменьшение численности населения, а соответственно, уменьшение количества потребителей;
- уменьшение заработной платы, что снизит платежеспособность населения.
- конкурентная среда;
- законодательное регулирование в сфере деятельности Группы в РФ и, в перспективе, за рубежом;
- включение продуктов Группы в программы государственного финансирования лекарственного обеспечения населения;
- уровень осведомленности населения об инновационных продуктах в сфере деятельности Группы.

Указанные риски могут повлиять на деятельность Группы в сторону ухудшения или замедления темпов роста финансовых результатов, что может отразиться на стоимости акций Группы и способности выплачивать дивидендный доход. Однако Группа сводит данные риски к минимуму, в том числе посредством проведения широкой рекламной компании и просветительской работы в отношении безопасности последних научных разработок и открытий в сферы как основной деятельности, так и смежных сферах.

Риск изменения конкурентной среды на основных рынках сбыта Компания в настоящий момент оценивает, в целом, как достаточно низкий по причине либо значительного размера рыночной доли ИСКЧ (услуга выделения и долгосрочного персонального хранения СК ПК), либо отсутствия прямой конкуренции (поскольку продукт/услуга ИСКЧ формирует этот новый рынок, являясь «первыми в классе» или «уникальными» - Неоваскулген[®], SPRS-терапия), либо в силу отличительных конкурентных преимуществ и особенностей (услуги генетических исследований и консультирования Genetico[®]; услуги Репробанка[®]).

Долгосрочная стратегия развития материнской компании предполагает рост за счет экспансии и развития уникальных продуктов ИСКЧ (Неоваскулгена[®] и SPRS-терапии[®], услуги Genetico[®]) на зарубежных рынках, в т.ч. посредством вступления в партнерские программы. В связи с этим менеджмент и собственники Компании не исключают ряд рисков связанных с развитием перспективных препаратов и услуг за рубежом.

Кроме того, Группа подвержена финансовым рискам, связанным с климатическими изменениями, заболеваниями и другими природными рисками, как пожары, затопления и штормы, а также убыткам, вызванным действиями людей, например забастовками, беспорядками и преднамеренным причинением вреда. Эти риски покрыты соответствующим страховым обеспечением согласно решениям руководства.

Кроме того, руководство компаний Группы уделяет должное внимание методикам оптимального ведения хозяйственной деятельности и противопожарным мерам.

Вероятность наступления рисков – низкая.

19. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Целевое финансирование

Помимо указанных финансовых обязательств в составе Прочей кредиторской задолженности группа признает целевое финансирование:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|--------------------------------|---------|---------|
| Целевое финансирование (грант) | - | 3 200 |
| Доходы будущих периодов | - | 7 990 |

В 2015 году было получено решение ФГБУ «Фонд содействия развитию малых форм предприятий в научно-технической сфере» о предоставлении Гранта в размере 12 миллионов рублей с целью реализации инновационного проекта «Коммерциализация инновационного геннотерпевтического лекарственного препарата Неоваскулген на российском и зарубежном рынке», из которых в 2015 году компанией получено в целевое финансирование 6 миллионов рублей, и в 2016 году было получено 6 миллионов рублей.

Доходы будущих периодов

На 31 декабря 2016 года доходы будущих периодов у общества отсутствовали (на 31.12.2015 они составляли 7 990 тысяч рублей).

20. Запасы

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---------------|---------------|
| Сырье и материалы | 47 140 | 15 718 |
| Товары для перепродажи | 16 727 | 5 108 |
| Материалы, переданные в переработку | 468 | 29 894 |
| Прочие ТМЗ | 24 | 206 |
| Резервы, созданные под снижение стоимости запасов | (227) | - |
| Итого запасы | 64 132 | 50 926 |

Увеличение за отчетный период сырья и материалов вызвано развитием ключевых проектов компании ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО».

Уменьшение материалов, переданных в переработку, вызвано завершением цикла производства препарата Неоваскулген®.

21. Денежные средства и их эквиваленты

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|----------------|---------------|
| Денежные средства в рублях в кассе и на расчетном счете | 285 491 | 13 343 |
| Денежные средства в рублях на депозитных счетах (к погашению в течение 3 месяцев) | - | 36 000 |
| Денежные средства в иностранной валюте на расчетном счете | 54 | 1 418 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 285 545 | 50 761 |

Изменение размера и вида денежных средств в кассе и на расчётном счете вызвано главным образом получением в отчетном периоде целевого займа от Фонда развития промышленности в сумме 300 тысяч рублей (см. примечание 19).

Денежные средства и их эквиваленты размещаются в основном в отделении ПАО «Сбербанк России», который на отчетную дату имеет минимальный риск дефолта.

22. Капитал и фонды

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал Материнской компании состоит из 75 000 000 штук обыкновенных акций в бездокументарной форме, номинальной стоимостью 0,10 рубля каждая. Уставный капитал оплачен полностью.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. основными акционерами Компании являлись:

1. Исаев Артур Александрович;
2. Исаева Мария Ильинична;
3. Dynamic Solutions Ltd. (103 Sham Peng Tong Plaza, Victoria, Mahe, Seychelles).

Остальные – миноритарные акционеры.

22 сентября 2009 г. Внеочередным общим собранием акционеров ОАО «ИСКЧ» было принято решение об увеличении уставного капитала материнской компании путем размещения дополнительных обыкновенных акций в количестве 20 000 000 (Двадцать миллионов) штук номинальной стоимостью 10 (Десять) копеек каждая путем закрытой подписки. Государственный регистрационный номер дополнительного выпуска ценных бумаг и дата государственной регистрации: 1-01-08902-А-001D 8 декабря 2009 г.

В результате проведенного Компанией 10 декабря 2009 г. IPO было размещено 15 000 000 обыкновенных акций (дополнительная эмиссия – 20% УК) в секторе ИРК ММВБ по 9,5 рублей за акцию.

На 31 декабря 2009 г. увеличение УК зарегистрировано не было – отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг (обыкновенных акций) был зарегистрирован в апреле 2010 года. Поэтому размещение не могло считаться состоявшимся на 1 января 2010 г. в соответствии с Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг. В результате этого, в данной консолидированной финансовой отчетности за 2010 год суммарная номинальная стоимость размещенных посредством доэмиссии акций (1 500) отражена в составе Уставного капитала, а сумма в 141 000 отражена как эмиссионный доход. В 2012 году Группа реализовала часть ранее приобретенных собственных акций, что привело к уменьшению эмиссионного дохода на 1 298.

23. Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая обстановка

Хозяйственная деятельность и получаемая компаниями Группы прибыль в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, имеющих место в Российской Федерации.

Страхование

Группа имеет ограниченные страховые полисы в отношении активов, операций, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Соответственно, Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось.

Судебные разбирательства

По мнению руководства Группы, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

23. Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Валютное регулирование

Внутренний рынок

Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Группой как несущественные. В связи с проведением политики либерализации валютного регулирования риски, связанные с изменениями валютного законодательства, снижаются.

Внешний рынок

Правовые риски, связанные с изменением валютного регулирования на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Группы в связи с незначительным объемом операций Группы на внешнем рынке.

Риски, связанные с налоговым законодательством

Внутренний рынок

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2016 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует значительное сомнение в сохранении указанного положения Группы, в финансовой отчетности признаны надлежащие обязательства.

Внешний рынок

Правовые риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Группы в связи с незначительным объемом соответствующих операций Группы.

Окружающая среда

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменений требований существующего законодательства и регулирования гражданских споров. Влияние этих потенциальных изменений невозможно оценить, но они могут оказаться существенными.

С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы полагает, что существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды не существует.

23. Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Условия ведения деятельности Группы

Экономике Российской Федерации, по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка. Эти характеристики включают, но не ограничиваются неконвертируемостью российского рубля в большинстве стран, а также сравнительно высокой инфляцией. Более того, существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от мировой макроэкономической ситуации, эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики Правительства РФ, развития налоговой, правовой, административной и политической систем.

Условные обязательства и гарантии Группы

В августе 2016 года ООО «ЦГРМ» «ГЕНЕТИКО» получило займ в размере 300 000 тысяч рублей по договору целевого займа с Фондом развития промышленности (см. примечание 19). Исполнение обязательств по данному договору обеспечивается:

- Залогом 100 % долей участия в уставном капитале ООО «ММЦБ» на сумму 390 676 тысяч рублей. Срок заключения договора залога 5 рабочих дней, с даты заключения договора займа.
- Залогом оборудования, приобретаемого в рамках проекта, предусмотренного договором целевого займа, на сумму не менее 159 101 тысяч рублей.
- Поручительством ПАО "ИСКЧ", в соответствии с договором поручительства: предел общей ответственности ограничивается суммой 365 000 тысяч рублей.

В сентябре 2016 года ООО «ЦГРМ» «ГЕНЕТИКО» заключило договор поставки оборудования с ООО «Рош Диагностика Рус» на сумму 74 419 тысяч рублей. В рамках данного договора ПАО «ИСКЧ» выступило гарантом на всю сумму договора.

24. Операционная аренда

Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам аренды по состоянию на 31 декабря 2016:

Группа в качестве арендатора

| | На 31 декабря 2016 г. | На 31 декабря 2015 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|
| В течение одного года | 25 766 | 20 184 |
| Свыше одного года, но не более пяти лет | 77 198 | 78 082 |
| Более пяти лет | 20 312 | 20 312 |
| Итого | 123 276 | 118 578 |

Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам аренды по состоянию на 31 декабря 2016:

Группа в качестве арендодателя

| | На 31 декабря 2016 г. | На 31 декабря 2015 г. |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| В течение одного года | 17 | 17 |
| Итого | 17 | 17 |

25. Раскрытие информации о связанных сторонах

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны или совместный контроль над ними, или находится под общим контролем с другой стороной.

При рассмотрении каждого возможного случая наличия отношений между связанными сторонами, основное внимание должно уделяться сущности отношений, а не их юридической форме.

| Связанными сторонами Группы в течение отчетных периодов являлись: | на 31.12.2015 | на 31.12.2016 |
|--|---------------|---------------|
| • Исаев Артур Александрович; | да | да |
| • Исаев Андрей Александрович; | да | нет |
| • Приходько Александр Викторович; | да | да |
| • Киселев Сергей Львович; | да | да |
| • Исаева Мария Ильинична; | да | да |
| • Александров Дмитрий Андреевич; | да | да |
| • Саулин Владислав Альвинович; | да | нет |
| • Автушенко Сергей Сергеевич; | да | да |
| • Деев Роман Вадимович | да | да |
| • Зорин Вадим Леонидович | да | да |
| • Лахтуров Андрей Викторович | да | нет |
| • Шебатин Руслан Владимирович | да | нет |
| • Генкин Дмитрий Дмитриевич; | да | да |
| • Дремин Максим Владимирович; | да | да |
| • Мауэр Константин Николаевич | нет | да |
| • Майзель Борис Александрович | нет | да |
| • Малышкин Константин Алексеевич | нет | да |
| • Черных Игорь Викторович | нет | да |
| • Плакса Игорь Леонидович | нет | да |
| • Богуславский Дмитрий Эдгардович | нет | да |
| • First International Investment Group Ltd. (BVI); | да | нет |
| • Dynamic Solutions Ltd. (Seychelles); | да | да |
| • ООО «Медицинский центр «Гемафонд» (ТОВ «Медичний центр Гемафонд»); | да | да |
| • ООО «СинБио». | да | нет |
| • ООО «Центр разработки персонализированных фармацевтических технологий» | нет | да |

ООО «СинБио» в результате отчуждения ООО «АйсГен» доли участия в ней не является связанной стороной с 29 декабря 2016 г.

В 2016 году ПАО «ИСКЧ» реализовало долю в уставном капитале ООО «Медицинский центр «Гемафонд», в результате чего на 31.12.2016 данная компания не является связанной стороной.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла существенные операции в 2016 и 2015 годах или имеет значительные остатки по счетам на 31 декабря 2016 и 2015 годов подробно описан далее.

25. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Операции материнской компании со связанными сторонами включают:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---------------|--------------|
| Выручка | 360 | 305 |
| ООО «АйсГен» | 360 | 305 |
| Процентный доход | 494 | 1 035 |
| Исаев А.А. | 194 | 195 |
| First International Investment Group Ltd. | 163 | 283 |
| ООО «АйсГен» | 137 | 557 |
| Прочие доходы | 47 071 | 55 |
| Генкин Д.Д. | 47 071 | - |
| ООО «СинБио» | - | 55 |
| Прочие расходы | 7 110 | - |
| Плакса И.Л. | 7 110 | - |
| Процентный расход | 11 636 | - |
| ООО «СинБио» | 11 636 | - |
| Операционные расходы | - | 17 |
| ООО «СинБио» | - | 17 |

Остатки по счетам со связанными сторонами Группы на конец и начало периода приведены ниже:

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|--------------|---------------|
| Дебиторская задолженность | 60 | 261 |
| ООО «АйсГен» | 60 | 256 |
| ООО «СинБио» | - | 5 |
| Кредиторская задолженность | - | 5 |
| ООО «СинБио» | - | 5 |
| Краткосрочные займы выданные | 7 140 | 9 052 |
| ООО «АйсГен» | 2 940 | 2 435 |
| Исаев А.А. | 2 767 | 967 |
| Приходько А.В. | 1 433 | - |
| First International Investment Group Ltd. | - | 5 650 |
| Кредиты и займы полученные, основной долг | - | 31 955 |
| ООО «СинБио» | - | 31 955 |
| Проценты начисленные к уплате по кредитам полученным | - | 2 607 |
| ООО «СинБио» | - | 2 607 |

Вознаграждение, выплачиваемое основному управленческому персоналу Группы

Вознаграждение, выплачиваемое основному управленческому персоналу Группы за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях, складывается из предусмотренных контрактами заработной платы, а также премий. Указанные суммы включают налог на доходы физических лиц и не включают страховые выплаты во внебюджетные фонды.

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|---------------|--------------|
| Заработная плата и другие виды краткосрочных вознаграждений | 16 941 | 2 833 |
| Итого на 31 декабря | 16 941 | 2 833 |

26. События после отчетной даты

В рамках дополнительного соглашения от 22.03.2017 г. к инвестиционному соглашению между ООО "Биофондом РВК" и ПАО "ИСКЧ" по проекту Genetico от 17.02.2014 г. стороны предусмотрели дополнительный раунд финансирования со стороны ПАО "ИСКЧ": в рамках финансирования ПАО «ИСКЧ» вносит дополнительный вклад в уставный капитал ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» не позднее 31 марта 2017 года в общем размере 138 миллионов рублей.

Таким образом, в результате осуществления очередного раунда финансирования проекта Genetico, с 10 апреля 2017 г. (дата регистрации увеличения УК ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»») доля ООО «Биофонд РВК» в ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» составляет 20,01%, а доля ПАО «ИСКЧ» – 79,99%.

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску и подписана Руководством Группы 26 апреля 2017 г.



Исаев А.А.
Генеральный директор