

Консолидированная финансовая отчетность
Публичного акционерного общества
«Институт Стволовых Клеток Человека»
и его дочерних организаций
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Апрель 2019 г.

Содержание

	Страница
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам и Совету Директоров
Публичного акционерного общества
«Институт Стволовых Клеток Человека»
(ПАО «ИСКЧ»)

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «ИСКЧ» и его дочерних компаний (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторской организации за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Изменение периметра консолидации Группы в отчетном периоде

В отчетном периоде в результате реорганизации в форме разделения ассоциированной компании ООО «Айсген» Группа получила контроль над вновь образованным ООО «Айсген 2» (Доля участия Группы 100%).

Порядок учета инвестиций в ассоциированные компании регулируется Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия».

Порядок учета инвестиций в дочерние компании регулируется Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 3 «Объединения бизнеса».

В целях получения достаточной уверенности в надлежащем отражении в консолидированной финансовой отчетности произведенной сделки мы получили достаточные аудиторские доказательства и подтвердили характер контроля в результате объединения бизнеса.

Мы провели процедуры, подтверждающие признание и оценку гудвилла, приобретенного при объединении бизнесов, а также его обесценение на отчетную дату.

Мы проанализировали полноту раскрытия в консолидированной финансовой отчетности информации в примечании 2 «Информация о дочерних компаниях».

Отражение в консолидированной отчетности полученных авансов по срокам обращения

Согласно данным прилагаемого консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года в составе активов отражены долгосрочные авансы, полученные от покупателей, на сумму 264 698 тысяч рублей (31.12.2017: 261 303 тысячи рублей) и краткосрочные авансы, полученные от покупателей, на сумму 230 793 тысячи рублей (31.12.2017: 166 676 тысяч рублей).

Обязанность и порядок разделения активов и обязательств на краткосрочные и долгосрочные определены в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

В целях получения достаточной уверенности в отношении правильности распределения кредиторской задолженности в части полученных от покупателей авансов по срокам погашения мы проанализировали учетную политику компании и предоставленный расчет распределения остатка кредиторской задолженности по полученным предоплатам по договорам хранения биологического материала клиентов.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Определение суммы резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности

Торговая и прочая дебиторская задолженность не содержат значительного компонента финансирования, в связи с чем ОКУ могут быть оценены с использованием упрощенного подхода, допустимого МСФО 9 «Финансовые инструменты», который требует признания ожидаемых убытков от первоначального признания дебиторской задолженности за весь срок.

На 31 декабря 2018 г. Группой сформирован резерв по ОКУ от обесценения торговой дебиторской задолженности в размере 57 606 тысяч рублей (31 декабря 2017 г.: 49 329 тысяч рублей) и резерв под ОКУ от обесценения прочей дебиторской задолженности в размере 47 574 тысячи рублей (31 декабря 2017 г.: не сформирован)

Наши аудиторские процедуры в отношении определения суммы ожидаемых кредитных убытков включали в себя:

- тестирование обоснованности разделения контрагентов на группы со сходной подверженностью кредитному риску;
- анализ положений учетной политики Группы в отношении подхода к расчету обесценения торговой, прочей дебиторской задолженности;
- тестирование достаточности резервов, созданных Группой, путем оценки лежащих в их основе допущений, сделанных руководством, принимая во внимание доступную информацию из внешних источников.

Мы оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты» и в примечании 19 «Финансовые активы и финансовые обязательства»

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в ежеквартальном отчете эмитента за 4 квартал 2018 года и Годовом отчете ПАО «ИСКЧ» за 2018 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ежеквартальный отчет эмитента за 4 квартал 2018 года предоставлен нам до даты выдачи настоящего аудиторского заключения. Годовой отчет ПАО «ИСКЧ» за 2018 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности, наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. У нас нет сведений о таких фактах.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторской организации за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

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

Генеральный директор
ООО «РЕКА АУДИТ»

Руководитель задания по аудиту
ООО «РЕКА АУДИТ»
29 апреля 2019 года



И. С. Сульдина
И. С. Сульдина

Н. Г. Малышенко
Н. Г. Малышенко

Аудлируемое лицо

Публичное акционерное общество «Институт Стволовых Клеток Человека» (ПАО «ИСКЧ»)
ОГРН 1037789001315.

Местонахождение: 117036, г. Москва, Проспект 60-летия Октября, дом 10А, этаж 3 пом. 24.

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью «РЕКА АУДИТ» (ООО «РЕКА АУДИТ») является членом Саморегулируемой Организации Аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) регистрационный номер (ОРНЗ) 11703062744 от 06.07.2017.

ОГРН 1177746544282

Местонахождение: 105064, г. Москва, Нижний Сусальный пер., дом 5, строение 19, помещение XI, комн. 17.

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	17	276 721	282 679
Нематериальные активы	18	316 437	107 844
Инвестиции в ассоциированные компании		-	244 922
Внеоборотные финансовые активы	19	3	1 530
Отложенные налоговые активы		57 380	22 776
Итого внеоборотные активы		650 541	659 751
Оборотные активы			
Запасы	20	137 872	123 850
Дебиторская задолженность по основной деятельности	19	43 814	48 238
Прочая дебиторская задолженность	19	87 563	92 682
Прочие оборотные финансовые активы		140 559	21 924
Денежные средства и их эквиваленты	21	64 413	106 776
Итого оборотные активы		474 221	393 470
Итого активы		1 124 762	1 053 221
Капитал и обязательства			
Капитал			
Выпущенные акции		7 500	7 500
Эмиссионный доход		139 702	139 702
Собственные выкупленные акции		(26 011)	(43 179)
Непокрытый убыток		(94 541)	(53 294)
Прочие компоненты капитала		375	485
Капитал, приходящийся на собственников материнской компании		27 025	51 214
Неконтрольные доли участия		94 729	77 342
Итого капитал		121 754	128 556
Долгосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	19	322 015	362 045
Авансы полученные		264 698	261 303
Обязательства по финансовой аренде	19	593	1 032
Отложенные налоговые обязательства		2 524	3 506
Итого долгосрочные обязательства		589 830	627 886
Краткосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	19	50 648	48 926
Авансы полученные		230 793	166 676
Торговая и прочая кредиторская задолженность		121 516	72 763
Обязательства по финансовой аренде		1 208	2 084
Налоги к уплате		9 013	6 330
Итого краткосрочные обязательства		413 178	296 779
Итого обязательства		1 003 008	924 665
Итого капитал и обязательства		1 124 762	1 053 221

Утверждено к выпуску и подписано Руководством Группы 26 апреля 2019 г.

Приходько А.В.
Генеральный директор

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 61 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ИСКЧ»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Реализация товаров и услуг	11.1	644 688	494 441
Итого выручка от реализации		644 688	494 441
Операционные расходы, в том числе:	11.2	(527 297)	(552 584)
<i>Амортизация основных средств и нематериальных активов</i>	11.2	(29 652)	(40 460)
Операционная прибыль/(убыток)		117 391	(58 143)
Процентный расход	14	(30 242)	(30 757)
Процентный доход		3 269	10 185
Доля в убытках ассоциированных компаний	10	-	(396)
Чистые прочие внеоперационные расходы	12	(135 899)	(47 743)
Чистые отрицательные курсовые разницы	13	(8 348)	(325)
Убыток до налогообложения		(53 829)	(127 179)
Доходы по налогу на прибыль	14	35 586	17 204
Убыток за отчетный период		(18 243)	(109 975)
Совокупный убыток за отчетный период		(18 243)	(109 975)
Прибыль/(убыток) за отчетный период		(18 243)	(109 975)
приходящийся на:			
собственников материнской компании		(34 208)	(102 601)
неконтрольные доли участия	9	15 965	(7 374)
Итого совокупная прибыль/(убыток) за отчетный период		(18 243)	(109 975)
приходящаяся на:			
собственников материнской компании		(34 208)	(102 601)
неконтрольные доли участия	9	15 965	(7 374)
Базовый и разводненный убыток на акцию, в отношении убытка за отчетный период, приходящегося на держателей обыкновенных акций материнской компании, рублей	16	(0,24)	(1,47)

Утверждено к выпуску и подписано Руководством Группы 26 апреля 2019 г.

Приходько А.В.
Генеральный директор

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 61 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ИСКЧ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Операционная деятельность			
Убыток за отчетный период		(18 243)	(109 975)
Доходы по налогу на прибыль	15	(35 586)	(17 204)
Убыток до налогообложения		(53 829)	(127 179)
Корректировка неденежных статей для приведения прибыли до налогообложения к чистым потокам денежных средств			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	17, 18	29 652	40 460
Процентные расходы	14	30 242	30 757
Процентные доходы		(3 269)	(10 185)
Доля в убытках ассоциированных предприятий	9	-	396
Влияние включения в группу новой дочерней компании и выбытия ассоциированной компании в результате её реорганизации		126 270	-
Чистые отрицательные курсовые разницы		8 348	325
Прочие внеоперационные расходы		9 362	2 488
Эффект от изменения доли участия в капитале дочерней компании		(5 727)	-
Результат инвентаризации НМА		(76 140)	-
Прибыль/(убыток) по операционной деятельности до корректировок оборотного капитала, уплаченных процентов и налогов на прибыль		64 909	(62 938)
Корректировки оборотного капитала			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплаты		(12 940)	38 895
Изменение запасов		(14 022)	(59 718)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности и предоплаты		(18 525)	64 114
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		19 422	(19 647)
Инвестиционная деятельность			
Покупка основных средств и нематериальных активов		(35 339)	(212 818)
Выданные займы		(4 963)	(5 419)
Погашение выданных займов		6 348	5 142
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для торговли / (приобретение финансовых активов для торговли)		2 804	238
Проценты полученные		(879)	-
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(32 029)	(212 857)

Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Финансовая деятельность		
Поступления от кредитов и займов за вычетом уплаченной комиссии	19 300	109 900
Погашение кредитов и займов	(33 700)	(20 900)
Уплаченные проценты	(28 881)	(33 956)
Поступление от продажи собственных акций	17 168	-
Покупка доли дочерней компании	-	(100)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	(26 113)	54 944
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		
Влияние изменения валютных курсов	(3 643)	(1 209)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	106 776	285 545
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	64 413	106 776

Утверждено к выпуску и подписано Руководством Группы 26 апреля 2019 г.



Приходько А.В.
Генеральный директор

ПАО «ИСКЧ»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год,
закончившийся 31 декабря 2018 г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

Приходится на собственников материнской компании							
Выпущенные акции (млн. шт.)	Выпущенные акции	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Прочие фонды	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия
Итого капитал	Итого	Итого	Итого	Итого	Итого	Итого	Итого
75	7 500	(43 179)	139 702	485	(53 294)	51 214	77 342
Убыток за период	-	-	-	-	(34 208)	(34 208)	15 965
Итого совокупный убыток	-	-	-	-	(34 208)	(34 208)	15 965
Продажа собственных акций	-	17 168	-	-	-	17 168	-
Эффект от изменения доли участия в капитале дочерней компании	-	-	-	(110)	(7 039)	(7 149)	1 422
Итого капитал	75	7 500	(26 011)	139 702	375	(94 541)	94 729
Итого капитал	Итого	Итого	Итого	Итого	Итого	Итого	Итого
75	7 500	(26 011)	139 702	375	(94 541)	27 025	94 729
Итого капитал	Итого	Итого	Итого	Итого	Итого	Итого	Итого
75	7 500	(26 011)	139 702	375	(94 541)	27 025	94 729

Приходится на собственников материнской компании							
Выпущенные акции (млн. шт.)	Выпущенные акции	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Прочие фонды	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия
Итого капитал	Итого	Итого	Итого	Итого	Итого	Итого	Итого
75	7 500	(43 179)	139 702	485	49 307	153 815	84 816
Убыток за период	-	-	-	-	(102 601)	(102 601)	(7 374)
Итого совокупный убыток	-	-	-	-	(102 601)	(102 601)	(7 374)
Увеличение уставного/ добавочного капитала дочерней компании	-	-	-	-	-	-	(100)
Итого капитал	75	7 500	(43 179)	139 702	485	(53 294)	77 342
Итого капитал	Итого	Итого	Итого	Итого	Итого	Итого	Итого
75	7 500	(43 179)	139 702	485	(53 294)	51 214	77 342



Утверждено к выпуску и подписано Руководством Группы 26 апреля 2019 г.

Приходько А.В.
 Генеральный директор

1. Информация о компании

Выпуск консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - консолидированная финансовая отчетность), Публичного акционерного общества «Институт Стволовых Клеток Человека» и его дочерних компаний за период, закончившийся 31 декабря 2018 г., был утвержден решением Генерального директора от 26 апреля 2019 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 2018 года основными акционерами Компании являлись:

- 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 % - 25,65%; в акциях - 19 235 177 шт.
- ООО «МирМам»; доля в % - 16,68%; в акциях – 12 510 000 шт.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. контроль над Компанией осуществляется указанными выше основными акционерами (общая доля в уставном капитале Компании – 74,86%), при этом Dynamic Solutions Ltd. и ООО «МирМам» косвенно контролируются Артуром Александровичем Исаевым.

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 компаний	Сфера деятельности	Страна регистрации	Доля участия Группы, %	
			31.12.2018	31.12.2017
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. Обладатель IP.	Россия	100,00	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	100,00	70,13
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 консультирование)	Россия	79,99	79,99
АО «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	67,00
ООО «Репролаб»	Услуги персонального и донорского банков репродуктивных клеток и тканей: заготовка и продажа донорских репродуктивных клеток, криоконсервация персональных репродуктивных образцов, профессиональное долгосрочное хранение и транспортировка репродуктивных клеток и тканей	Россия	79,99	79,99
ООО «Айсген 2»	Участие в акционерном капитале сторонних компаний, ведущих деятельность в сфере разработки и производства лекарственных препаратов	Россия	100,00	-
ООО «Некстген Фарма»	Оптовые продажи препарата «Неоваскулген»	Россия	99,00	-

С 27 августа 2018 г. ПАО «ИСКЧ» зарегистрировано по адресу: 117036, г. Москва, Проспект 60-летия Октября, дом 10А, этаж 3 пом. 24.

2. Информация о Группе (продолжение)

ООО НекстГен (Россия) – учреждено в ноябре 2011 г., сейчас основная сфера деятельности компании – осуществление исследований, разработок и их внедрение в области генной терапии, разработка методов лечения заболеваний с помощью геннотерапевтических препаратов и метода терапевтического ангиогенеза, разработка методов профилактики и лечения наследственных заболеваний, а также патологий с генетической составляющей. Владелец IP, резидент «Сколково».

В 2018 году проект НекстГен продолжил развиваться, задача которого – продвижение инновационного препарата Неоваскулген и интеллектуальных прав, связанных с данной разработкой. В июле 2018 года для целей оптовой продажи препарата «Неоваскулген» было учреждено ООО Некстген Фарма (Россия).

В течение года была проведена реструктуризация проекта, в результате которой бизнес полностью был сосредоточен в рамках ООО «НекстГен», владеющей интеллектуальной собственностью на препарат, и ее дочерней компании ООО «Некстген Фарма», которая со второго квартала 2019 года будет заниматься организацией контрактного производства и поставкой препарата. В течение 2018 года было налажено взаимодействие с лечебно-профилактическими учреждениями после включения препарата в клинико-статистические группы, что открыло путь к госпитальным продажам. В числе важных достижений проекта в 2018 году – получение разрешения на проведение клинических исследований по Синдрому диабетической стопы (СДС), а также одобрение гранта Сколково на проведение клинических исследований по направлению СДС.

В апреле 2007 года ПАО «ИСКЧ» учредило дочернее предприятие – Общество с ограниченной ответственностью «Лаборатория Клеточных Технологий». В декабре 2018 г. была осуществлена покупка доли миноритарного участника ООО «Лаборатория Клеточных Технологий» в результате чего эффективная доля владения ГК ИСКЧ на 31 декабря 2018 г. составляет 100%.

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%.

В сентябре 2017 года ПАО «ИСКЧ» выкупило у двух миноритарных акционеров акции, в результате чего доля участия Группы в АО «Крионикс» на 30 сентября 2017 составила 70,13%.

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.

15 января 2018 года в результате разделения ООО «Айсген» эффективная доля владения АО «Крионикс» Группой стала 100%: ПАО «ИСКЧ» - 70,13%, а ООО «АйсГен 2» - 29,87%.

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.

2. Информация о Группе (продолжение)

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»).

В рамках 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. 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%.

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» внесло 31 марта 2017 года дополнительный вклад в уставный капитал ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» 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%.

13 апреля 2017 года была зарегистрирована дочерняя компания ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» - ООО «Репролаб» с долей владения 100%, что дает эффективную долю владения Группой 79,99%.

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 банкирования СК ПК в Гемабанке®.

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» (ООО «ММЦБ» оказывает ПАО «ИСКЧ» услуги по хранению ГСК клиентов, ставших таковыми до 1 октября 2015 г. и пока ещё не завершивших перевод своего биоматериала на хранение в ООО «ММЦБ»), 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 августе 2018 года ООО «ММЦБ» преобразовано в АО «ММЦБ», которое является правопреемником ООО «ММЦБ».

В мае 2015 года зарегистрирована компания ООО «НВГ-Кардио» для осуществления исследований, разработок и внедрения результатов интеллектуальной деятельности в области создания инновационных генотерапевтических 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%.

2. Информация о Группе (продолжение)

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).

15 января 2018 года в результате реорганизации ООО «АйсГен» путем преобразования было зарегистрировано ООО «АйсГен 2», в котором ПАО «ИСКЧ» владеет долей в уставном капитале в размере 80,912%, а АО «Крионикс» - 19,088%, что дает эффективную долю владения Группой в размере 100%. Сфера деятельности ООО «АйсГен 2» - участие в капитале сторонних компаний, специализирующихся на разработке и производстве лекарственных препаратов.

Компании, входящие в Группу, не имеют представительств.

3. Ассоциированные компании

С 2011 года ПАО «ИСКЧ» и его дочерняя компания АО «Крионикс» являются соинвесторами многостороннего проекта «СинБио» (проектная компания – ООО «СинБио») и участниками ООО «АйсГен» - компании, учрежденной для целей консолидации активов (долей) участников проекта, исключая АО «РОСНАНО» (консолидация произведена в 2014 году).

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» ПАО «ИСКЧ» до конца декабря 2016 г. владело долей в 48,07% (эффективная доля Группы – 54,60%: с учётом 70,11%-й доли ПАО «ИСКЧ» в АО «Крионикс»). С конца декабря 2016 г. доля ПАО «ИСКЧ» в ООО «АйсГен» уменьшилась до 39,48%, а доля АО «Крионикс» осталась прежней – 9,31% (эффективная доля Группы – 46,01%). С 8 июня 2017 г. и по состоянию на отчетную дату (30 сентября 2017 г.) доля ПАО «ИСКЧ» в ООО «АйсГен» составляет 36,77%, а доля АО «Крионикс» в ООО «АйсГен» - 8,68%, соответственно эффективная доля Группы составила 42,85%.

В августе 2017 года началась, а в марте 2018 года закончилась реорганизация ООО «АйсГен»: все имущество, права и обязанности реорганизуемого общества перешли к созданным в результате разделения ООО «АйсГен 1» и ООО «АйсГен 2».

Результат реорганизации ООО «АйсГен» был отражен в финансовой отчетности Группы.

По состоянию на 31 декабря 2018 года в результате реорганизации компания ООО «АйсГен» не определяется Группой как ассоциированная.

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 экономические условия, 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.

4. Описание экономической среды (продолжение)

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 (далее - «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.

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 2018 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.

4.2. Основа консолидации (продолжение)

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.

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.

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.

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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, относяся 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.

Группа признала в консолидированной финансовой отчетности Гудвилл в сумме 29 135 тысяч рублей на дату регистрации ООО «Айсен 2». Гудвилл определялся в сумме превышения учитываемой в соответствии МСФО стоимости инвестиции в ООО «Айсен», отчужденной в результате произведенной реорганизации в обмен на долю в ООО «Айсен 2», над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств.

На 31 декабря 2018 года Группа произвела полное обесценение Гудвилл, за счет обесценения акций ПАО «Фармсинтез», полученных в рамках приобретения ООО «Айсен 2».

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 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

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

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.

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Выручка от реализации препарата Неваскулген® 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).

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

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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 налоговыми органами. 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;
- 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

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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;

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

- (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.

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

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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

МСФО № 9 «Финансовые инструменты». МСФО № 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов (ФА). В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств (ФО) и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относились к а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Группа не применяет учет хеджирования, основные изменения, релевантные для Группы, оказали влияние на ее учетную политику по классификации и обесценению финансовых инструментов.

Согласно переходным положениям МСФО № 9, Группа применила новые правила ретроспективно по состоянию на дату первоначального применения, т.е. на 1 января 2018 г. Группа также воспользовалась освобождением, предоставленным МСФО № 9, позволяющим не пересчитывать предыдущие представленные периоды вследствие применения новых правил по классификации и оценке, а признавать разницы в составе вступительной величины нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 г. Первоначальное применение данного стандарта не привело к каким-либо реклассификациям финансовых инструментов Группы или к каким-либо существенным изменениям в их оценке, соответственно вступительная величина нераспределенной прибыли не была пересчитана.

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.

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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 непроемные 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).

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевыми и долговые ценные бумаги. 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.

4.3. 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 поддающиеся 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. Займы, предоставленные Группой, торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность, и денежные средства и их эквиваленты классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости. У Группы отсутствуют финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В отношении учета обесценения, МСФО № 9 заменяет модель «понесенного убытка», применявшуюся в МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», на новую модель «ожидаемого кредитного убытка» (ОКУ), призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых кредитных убытков. Резерв под ОКУ создается для финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность не содержат значительного компонента финансирования, в связи с чем ОКУ могут быть оценены с использованием упрощенного подхода, допустимого МСФО № 9, который требует признания ожидаемых убытков от первоначального признания дебиторской задолженности за весь срок.

Группа всегда признает кредитные убытки, ожидаемые за весь срок действия финансового инструмента, для торговой и прочей дебиторской задолженности. ОКУ по этим финансовым инструментам определяется на основании истории кредитных убытков Группы, скорректированной на специфичные для дебитора факторы, общую экономическую ситуацию и оценку как текущих, так и прогнозируемых обстоятельств на отчетную дату, включая временную стоимость денег, где это необходимо.

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

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

Определение суммы резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности

Движение резерва под ОКУ по финансовым активам в составе торговой и прочей дебиторской задолженности и движение резерва под обесценение нефинансовых активов в составе прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	Резерв под ОКУ по торговой дебиторской задолженности	Резерв под ОКУ прочей дебиторской задолженности	Резерв под обесценение по финансовой дебиторской задолженности
На 31 декабря 2017	49 329	-	9 980
Начисление/восстановление резерва в отчетном периоде	23 647	47 574	(2 747)
Списание безнадежной дебиторской задолженности за счет резерва	(15 370)	-	-
На 31 декабря 2018	57 606	47 574	7 233

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 2018 г. и 31 декабря 2017 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

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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 2018 г. и 31 декабря 2017 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.

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.

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**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.

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 потребует для

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 2017 года.

Некоторые новые стандарты, интерпретации и изменения к стандартам и интерпретациям, раскрытые в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и по состоянию на эту дату, вступают в силу в следующих отчетных периодах и не были применены Группой досрочно при подготовке настоящей отчетности.

Следующие новые стандарты и изменения к стандартам применялись Группой с 1 января 2018 г.:

- МСФО № 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО № 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- КРМФО № 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения». Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2017 годов – поправки к МСФО (IFRS) 12;
- Ежегодные усовершенствования МСФО за 2014-2016 гг. Усовершенствования представляют собой изменения в следующих стандартах: МСФО № 1 и МСБУ № 28;
- Поправки к МСФО №15, Разъяснения к МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- Поправки к МСФО № 4 «Применение МСФО №9 «Финансовые инструменты» и МСФО №4 «Договоры страхования»;
- Поправки к МСБУ № 40 «Изменение классификации инвестиционной собственности»;
- Поправки к МСФО № 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций».

Применение указанных стандартов не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4.4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, следующие стандарты были выпущены, но не вступили в силу:

Стандарты, их изменения и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
<i>Ежегодные усовершенствования МСФО за 2015–2017 гг.</i> Усовершенствования представляют собой изменения в следующих стандартах: МСФО № 3, МСФО № 11, МСБУ № 12 и МСБУ № 23.	1 января 2019 г.
<i>Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением».</i> Основные изменения относятся к требованиям к обесценению финансовых активов; поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» для определенного типа простых долговых инструментов.	1 января 2019 г.
<i>Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия».</i> Поправки разъясняют, что МСФО (IFRS) 9, включая его требования в отношении обесценения, применяется к долгосрочным вложениям в ассоциированные организации и совместные предприятия, которые являются частью чистых инвестиций в эти организации.	1 января 2019 г.
<i>Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».</i> Данные правки изменяют порядок признания и измерения расходов по пенсионным планам с установленными выплатами и выходным пособиям.	1 января 2019 г.
<i>Поправки к МСФО (IFRS) 3, Определение бизнеса.</i> Изменения только к приложению А «Определение терминов», а также к руководству по применению и иллюстративным примерам к МСФО (IFRS) 3.	1 января 2020 г.
<i>Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8, Определение материальности.</i> Разъясняет определение «материальности» и согласовывает определение, используемое в Концептуальных основах и стандартах.	1 января 2020 г.
<i>КРМФО № 23 «Неопределенность в учете налогов на прибыль».</i> КРМФО разъясняет порядок определения учетной налоговой позиции в ситуациях, когда существует неопределенность в отношении порядка учета налогов на прибыль.	1 января 2019 г.
<i>МСФО № 16 «Аренда»</i>	1 января 2019 г.
<i>МСФО № 17 «Договоры страхования»</i>	1 января 2021 г.

МСФО 16 «Аренда». МСФО 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСБУ 17 «Аренда» и все связанные разъяснения. МСФО 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты.

МСФО 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Группа впервые применит МСФО на 1 января 2019 г. с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Следовательно, суммарный эффект первоначального применения МСФО 16 будет признан в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации.

В настоящий момент руководство Группы оценивает влияние применения МСФО 16 на консолидированную финансовую отчетность.

В таблице ниже приведены корректировки, произведенные для сопоставимой информации, в результате обязанности и порядка разделения активов и обязательств на краткосрочные и долгосрочные в соответствии с в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

4.4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Статьи консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2017 г.	В отчете, выпущенном ранее	Пересмотрено
Долгосрочные обязательства, включая:		
Авансы полученные	-	261 303
Итого долгосрочные обязательства	366 583	627 886
Краткосрочные обязательства, включая:		
Авансы полученные	427 979	166 676
Итого краткосрочные обязательства	558 082	296 779

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

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

инструментов, резерву по искам и претензиям, отложенному налогу на прибыль, затратам на НИОКР. Фактические результаты могут отличаться от оценочных значений.

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.

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

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

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 2018 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 2019 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.

По нашим прогнозам чистый денежный поток от операционной деятельности Компании в 2019 году будет достаточным для покрытия наших обязательств, подлежащих уплате в 2019 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 2019 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.

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Процентные кредиты и займы	372 663	410 971
Торговая и прочая кредиторская задолженность	121 516	72 763
Обязательства по финансовой аренде	1 801	3 116
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(64 413)	(106 776)
Чистая задолженность	431 567	380 074
Капитал	121 754	128 556
Капитал и чистая задолженность	553 321	508 630
Коэффициент финансового рычага	0,78	0,75

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 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

Пропорциональная доля в капитале, удерживаемая неконтрольными долями участия

Название	Страна регистрации и осуществления деятельности	2018 г.	2017 г.
ООО «Витацел»	Россия	40,00%	40,00%
ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»	Россия	20,01%	20,01%

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

Накопленные остатки по существенной неконтрольной доле участия:

	2018 г.	2017 г.
ООО «Витацел»	18 214	14 165
ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»	77 448	65 099

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

	2018 г.	2017 г.
ООО «Витацел»	4 049	1 123
ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»	12 349	(6 937)

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 2018 год:

	ООО «Витацел»	ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»
Реализация товаров и услуг	38 311	325 926
Операционные расходы	(28 478)	(235 707)
Процентный доход	-	2 695
Процентный расход	-	(17 260)
Прочие доходы (расходы)	289	(13 942)
Прибыль (убыток) до налогообложения	10 122	61 712
Налог на прибыль	-	-
Прибыль (убыток) за отчетный год	10 122	61 712
Итого совокупный доход	10 122	61 712
Приходится на неконтрольные доли участия	4 049	12 349

Обобщенный отчет о прибылях и убытках за 2017 год:

	ООО «Витацел»	ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»
Реализация товаров и услуг	36 000	213 573
Операционные расходы	(32 932)	(226 616)
Процентный доход	-	10 396
Процентный расход	-	(17 364)
Прочие доходы (расходы)	(260)	(11 659)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 808	(31 670)
Налог на прибыль	-	-
Прибыль (убыток) за отчетный год	2 808	(31 670)
Итого совокупный доход	2 808	(31 670)
Приходится на неконтрольные доли участия	1 123	(6 937)

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

Обобщенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

	ООО «Витацел»	ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»
Итого оборотные активы	18 451	241 460
Итого внеоборотные активы	30 192	406 193
Итого краткосрочные обязательства	(2 368)	(154 756)
Итого долгосрочные обязательства	(740)	(312 000)
Итого капитал	45 535	180 897
<i>Приходится на:</i>		
Аktionеры материнской компании	63 749	258 345
Неконтрольная доля участия	(18 214)	(77 448)

Обобщенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

	ООО «Витацел»	ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»
Итого оборотные активы	3 738	266 393
Итого внеоборотные активы	33 699	250 673
Итого краткосрочные обязательства	(2 025)	(85 879)
Итого долгосрочные обязательства	-	(312 000)
Итого капитал	35 412	119 187
<i>Приходится на:</i>		
Аktionеры материнской компании	21 247	54 088
Неконтрольная доля участия	14 165	65 099

10. Инвестиции в ассоциированные компании

Группа прекратила признание в отчетности долю в прибыли (убытках) ассоциированной компании ООО «АйсГен» на 31 декабря 2018 г. (см. примечание 3):

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Доля убытка в финансовых результатах ассоциированной компании ООО «АйсГен»	-	(396)
Итого доля в убытках ассоциированных компаний	-	(396)

11. Операционные доходы и расходы

11.1. Реализация товаров и услуг

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Услуги проекта Genetico (генетические исследования и консультирование, Репробанк®)	349 854	210 964
Выделение, криоконсервация и долгосрочное персональное хранение стволовых клеток пуповинной крови	242 317	222 714
Услуга SPRS-терапия ®	38 913	35 150
Реализация лекарственного препарата Неоваскулген®	12 206	25 409
Выручка от проведения НИОКР	193	-
Прочая выручка	1 205	204
Итого	644 688	494 441

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.

11.2. Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Заработная плата персонала	202 945	179 411
Расходные материалы и реагенты	72 855	84 248
Аренда помещений	37 001	38 187
Расходы на научные исследования	29 913	4 906
Расходы на рекламу	29 877	46 143
Отчисления на социальные нужды	25 016	21 234
Консультационные услуги, правовое сопровождение	21 407	18 147
Услуги сторонних организаций производственного характера	20 766	42 720
Транспортные расходы	13 338	17 025
Увеличение резерва по сомнительным долгам	12 623	24 808
Расходы на командировки	6 945	11 269
Расходы на программное обеспечение и техническое сопровождение	6 693	8 147
Услуги связи	3 292	2 497
Представительские расходы	2 967	2 681
Расходы по налогам	1 323	1 866
Расходы на аудит	1 191	1 750
Расходы на сопровождение сделок и поиск покупателей	829	27
Обслуживание криоборудования	112	1 011
Текущий ремонт основных средств	41	903
Прочие расходы	8 511	5 144
Амортизация основных средств	23 700	34 207
Амортизация нематериальных активов и НИОКР	5 952	6 253
Итого операционные расходы	527 297	552 584

12. Чистые прочие внеоперационные доходы/(расходы)

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Прочие внеоперационные расходы:		
Переоценка ценных бумаг	(121 007)	-
Продажа ценных бумаг	(19 046)	(74 572)
Расходы по налогам	(7 879)	(1 840)
Реализация основных средств	(107)	-
Резерв под обесценение финансовых вложений/Обесценение финансовых вложений	(4 357)	-
Восстановление (создание) резерва по сомнительным долгам	(47 574)	-
Прочие	(23 950)	(17 077)
Итого прочие внеоперационные расходы	(223 920)	(93 489)

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Прочие внеоперационные доходы:		
Продажа ценных бумаг	18 278	21 080
Грант	719	2 705
Доходы от сдачи имущества в аренду	-	1 144
Переоценка приобретенных ценных бумаг	-	238
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(8 277)	-
Прочие доходы	77 301	20 579
Итого прочие внеоперационные доходы	88 021	45 746
Итого чистые прочие внеоперационные расходы	(135 899)	(47 743)

13. Чистые курсовые разницы

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Отрицательные курсовые разницы	(10 630)	(5 717)
Положительные курсовые разницы	2 282	5 392
Итого чистые отрицательные курсовые разницы	(8 348)	(325)

14. Процентные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Начислено процентов к уплате	(30 242)	(30 757)
Итого процентные расходы	(30 242)	(30 757)

15. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Доходы по отложенному налогу на прибыль	35 586	17 204
Доходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о совокупном доходе	35 586	17 204

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога, действующую в России, за 2018 и 2017 годы:

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Убыток до налогообложения	(53 829)	(127 179)
Теоретический налог на прибыль по ставке 20%	10 766	25 436
Налоговая разница по прочим внереализационным расходам отчетного периода	24 820	(8 232)
Итого налог на прибыль	35 586	17 204

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль относится к следующим статьям:

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	Изменение за 2018 год
Налоговая разница по амортизации	9 363	(8 771)	18 134
Налоговая разница по нематериальным активам	39 218	1 155	38 063
Убытки прошлых периодов	64	8 363	(8 299)
Налоговая разница по расходам на начисление резерва по сомнительным долгам	2 805	2 251	554
Налоговая разница по расходам на НИОКР	-	1 102	(1 102)
Переоценка акций	-	11 114	(11 114)
Корректировка списания материалов	294	399	(105)
Прочие	2 784	3 657	(873)
Итого чистые отложенные активы	54 856	19 270	35 586

Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве:

Отложенных налоговых активов	57 380	22 776
Отложенных налоговых обязательств	2 524	3 506

15. Налог на прибыль (продолжение)

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	Изменение за 2017 год
Налоговая разница по амортизации	(8 771)	(8 527)	(244)
Налоговая разница по нематериальным активам	1 155	743	412
Убытки прошлых периодов	8 363	5 149	3 213
Налоговая разница по расходам на начисление резерва по сомнительным долгам	2 251	(1 081)	3 331
Налоговая разница по расходам на НИОКР	1 102	1 428	(326)
Переоценка акций	11 114	(2 567)	13 680
Корректировка списания материалов	399	647	(248)
Корректировка задолженности по займам полученным	-	3 147	(3 147)
Прочие	3 657	3 124	533
Итого чистые отложенные активы	19 270	2 063	17 204

Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве:

Отложенных налоговых активов	22 776	17 774
Отложенных налоговых обязательств	3 506	15 711

16. Убыток на акцию

Суммы базового убытка на акцию рассчитаны путем деления убытка за год, приходящегося 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 базовый и разводненный убыток на одну акцию равны.

Ниже приводится информация об убытке и количестве акций, которые использованы в расчетах базового и разводненного убытка 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.

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Убыток, приходящаяся на держателей обыкновенных акций, материнской компании, для расчета базовой прибыли	(18 243)	(109 975)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию (номинальной стоимостью 0,1 руб.), штук	75 000 000	75 000 000
Базовый убыток на акцию, рублей	(0,24)	(1,47)
Разводненный убыток на акцию, рублей	(0,24)	(1,47)

ПАО «ИСКЧ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

17. Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	93 516	127 624	32 812	253 952
Приобретения	1 374	152 040	11 174	164 588
Выбытия	(501)	(300)	-	(801)
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	94 389	279 364	43 986	417 739
Приобретения	1 017	34 543	4 627	40 187
Выбытия	-	(1 152)	(2 219)	(3 371)
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	95 406	312 755	46 394	454 555
Накопленная амортизация				
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	(35 408)	(39 425)	(25 977)	(100 810)
Амортизация за 2017 год	(8 002)	(21 454)	(4 751)	(34 207)
Амортизация по выбывшим за 2017 год	(1 055)	724	288	(43)
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	(44 465)	(60 155)	(30 440)	(135 060)
Амортизация за 2018 года	(8 278)	(31 038)	(5 570)	(44 886)
Амортизация по выбывшим за 2018 год	-	1 152	960	2 112
Остаточная стоимость				
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	(52 743)	(90 041)	(35 050)	(177 834)
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	58 108	88 199	6 835	153 142
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	49 924	219 209	13 546	282 679
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	42 663	222 714	11 344	276 721

Капитализация амортизации в 2018 году составила 21 186 тысяч рублей (в 2017 году не капитализировано).

ПАО «ИСКЧ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

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 2016 г.	4 358	11 465	63 009	1 053	79 885
Приобретения	631	205	12 527	107	13 471
Разработка	-	43 119	-	-	43 119
Выбытия	(1 865)	(810)	(15)	-	(2 690)
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	3 124	53 979	75 521	1 160	133 785
Приобретения	343	141 590	76 358	-	218 291
Выбытия	(721)	(3 195)	(26)	-	(3 942)
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	2 746	192 374	151 853	1 160	348 134
Накопленная амортизация					
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	(1 759)	(8 500)	(10 001)	(474)	(20 734)
Амортизация за 2017 год	(840)	(140)	(5 157)	(116)	(6 253)
Выбытие	1 046	-	-	-	1 046
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	(1 553)	(8 640)	(15 158)	(590)	(25 941)
Амортизация за 2018 год	(113)	(495)	(5 226)	(118)	(5 952)
Выбытие	170	-	26	-	196
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	(1 496)	(9 135)	(20 358)	(708)	(31 697)
Остаточная стоимость					
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	2 599	2 965	53 008	579	59 151
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	1 571	45 339	60 363	570	107 844
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	1 250	183 239	131 495	452	316 437

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Финансовые активы		
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	131 004	9 498
Участие в прочих организациях	3	-
Итого балансовая стоимость финансовых инструментов	131 007	9 498
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	131 377	140 920
Денежные средства и их эквиваленты	64 413	106 776
Займы выданные	9 555	13 956
Итого финансовые активы	336 352	271 150
Итого оборотные	336 349	269 620
Итого внеоборотные	3	1 530

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

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.

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные займы		
Сотрудники Группы ИСКЧ, физические лица	-	1 530
	-	1 530
Краткосрочные займы		
Дебитор 1	1 395	2 940
Дебитор 2	1 300	4 330
Дебитор 3	-	1 205
Сотрудники Группы ИСКЧ, физические лица	6 860	3 951
Итого краткосрочные займы выданные	9 555	12 426
Итого займы выданные	9 555	13 956

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	43 814	48 238
Авансовые налоговые платежи и переплаты	15 264	14 128
Авансы, выданные поставщикам	65 682	25 294
Прочая дебиторская задолженность	6 617	53 260
Итого	131 377	140 920

19. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

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	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Отражены по амортизируемой стоимости:		
Краткосрочные процентные кредиты и займы	50 648	48 926
Долгосрочные процентные кредиты и займы	322 015	362 045
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	1 208	2 048
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	593	1 032
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность:	130 529	79 093
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	79 882	61 142
Прочие кредиторы	41 634	11 621
Кредиторская задолженность по уплате налогов	9 013	6 330
Итого финансовые обязательства	504 993	493 180
Итого долгосрочные	322 608	363 077
Итого краткосрочные	182 385	130 103

Заемные средства на конец 2018 и 2017 годов имеют следующую структуру:

Долгосрочные кредиты и займы

Кредитор	Валюта	Эффективная процентная ставка, %	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредитор 1	руб.	5	300 000	300 000
Кредитор 2	руб.	15	17 015	51 045
Кредитор 3	руб.	12	5 000	11 000
Итого долгосрочные кредиты и займы			322 015	362 045

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.

Краткосрочные кредиты и займы

Кредитор	Валюта	Эффективная процентная ставка, %	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредитор 3	руб.	15	11 078	24 971
Кредитор 2	руб.	15	34 030	23 955
Кредитор 4	руб.	15	5 008	-
Кредитор 1	руб.	5	532	-
Итого краткосрочные кредиты и займы			50 648	48 926
Итого процентные кредиты и займы			372 663	410 971

19. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

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.

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.

19. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

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 выполнят 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).

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 2018 г.	Кредиты, займы	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	Обязательства по финансовой аренде
Менее 1 года	51 856	123 447	1 208
Свыше 1 года	322 608	-	593
Итого	374 464	123 447	1 801

19. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Кредиты, займы	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	Обязательства по финансовой аренде
Менее 1 года	51 010	73 202	2 084
Свыше 1 года	363 077	-	1 032
Итого	414 087	73 202	3 116

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.

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)
- геновая 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, геновая 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;

19. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

- 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).

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

19. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

«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.

20. Запасы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Сырье и материалы	133 692	101 733
Товары для перепродажи	3 886	21 073
Материалы, переданные в переработку	-	78
Прочие ТМЗ	1 990	1 608
Резервы, созданные под снижение стоимости запасов	(1 696)	(642)
Итого запасы	137 872	123 850

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на расчетном счете	64 248	106 628
Денежные средства в иностранной валюте на расчетном счете	165	148
Итого денежные средства и их эквиваленты	64 413	106 776

Денежные средства и их эквиваленты размещаются в основном в ПАО «Сбербанк России», которое 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 2018 г. основными акционерами Компании являлись:

- Исаева Мария Ильинична; доля в % - 32,53%
- DYNAMIC SOLUTIONS LTD. (103 Sham Peng Tong Plaza, Victoria, Mahe, Seychelles); доля в % - 25,65%
- ООО «МирМам»; доля в % - 16,68%

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-A-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 допэмиссии 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 2018 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 2018:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
В течение одного года	36 869	33 544
Свыше одного года, но не более пяти лет	47 955	61 205
Более пяти лет	-	7 605
Итого	84 824	102 354

Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам аренды по состоянию на 31 декабря 2017:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
В течение одного года	20	24
Итого	20	24

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 31.12.2017	на 31.12.2018
• Исаев Артур Александрович	да	да
• Исаев Андрей Александрович	да	да
• Приходько Александр Викторович	да	да
• Киселев Сергей Львович	да	да
• Исаева Мария Ильинична	да	да
• Александров Дмитрий Андреевич	да	да
• Деев Роман Вадимович	да	да
• Зорин Вадим Леонидович	да	да
• Генкин Дмитрий Дмитриевич	да	нет
• Майзель Борис Александрович	да	да
• Черных Игорь Викторович	да	нет
• Плакса Игорь Леонидович	да	да
• Богуславский Дмитрий Эдгардович	да	да
• Чоговадзе Автандил Георгиевич	да	да
• Dynamic Solutions Ltd. (Seychelles)	да	да
• ООО «АйсГен»	да	нет

Операции материнской компании со связанными сторонами включают:

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Процентный доход	381	582
Исаев А.А.	313	462
Приходько А.В.	68	120
ООО «АйсГен»	8	209
Прочие доходы	-	229
ООО «АйсГен»	-	229
Процентный расход	-	(60)
DYNNEMIC SOLUTION LTD	-	(60)

25. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность	838	3 680
Исаев А.А.	838	-
ИП Плакса И.Л.	-	3 500
ООО «АйсГен»	-	180
Кредиторская задолженность	1 054	-
Исаев А.А.	670	-
ИП Плакса И.Л.	370	-
Зорин В.Л.	14	-
Краткосрочные займы выданные	6 407	8 510
Исаев А.А.	4 470	4 142
ООО «АйсГен»	1 395	3 354
Приходько А.В.	542	1 014

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.

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Заработная плата и другие виды краткосрочных вознаграждений	29 635	32 708
Итого на 31 декабря	29 635	32 708

26. События после отчетной даты

25 января 2019 года АО «ММЦБ» выпустило в обращение биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П01-01, в количестве 30 000 (Тридцать тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая, общей номинальной стоимостью 30 000 000 (Тридцать миллионов) российских рублей, со сроком погашения 12.01.2029, размещенные по открытой подписке (ISIN RU000A1001T8). Идентификационный номер выпуска ценных бумаг эмитента и дата его присвоения: 4B02-01-85932-H-001P от 18.01.2019.

В 2018 году исторически первый проект Группы ИСКЧ Гемабанк оставался важнейшим генератором выручки и денежного потока для компаний Группы. Выручка оператора проекта АО «ММЦБ» выросла несмотря на падение рождаемости в России. В планах Группы ИСКЧ – продолжать активно развивать проект Гемабанк. В этих целях планируется приобрести публичный статус и провести IPO ПАО «ММЦБ» на Московской бирже. Привлеченные средства планируется потратить на расширение хранилищ под биообразцы, а также тестирование нескольких новых бизнес-моделей Гемабанка, направленных на расширение рынка продаж.

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску и подписана Руководством Группы 26 апреля 2019 г.


Приходько А.В.
Генеральный директор