

Консолидированная финансовая отчетность
Публичного акционерного общества
«Институт Стволовых Клеток Человека»
и его дочерних организаций
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Май 2020 г.

Содержание

	Страница
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14

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 2019 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, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 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 аудиторской организации 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

Публичное размещение обыкновенных именных акций дочерней компании Группы на Московской бирже

Согласно данным прилагаемой консолидированной финансовой отчетности в 2019 году дочерней компанией Группы – ПАО «ММЦБ» реализован план приобретения публичного статуса и проведено IPO на Московской бирже.

В рамках IPO осуществлено публичное размещение своих обыкновенных именных акций в количестве 223 948 шт., составляющих 15% уставного капитала. В результате указанного IPO доля ПАО «ИСКЧ» в уставном капитале ПАО «ММЦБ» уменьшилась до 85%. Эмиссионный доход ПАО «ММЦБ» в сумме 150 471 тыс. руб. отнесен на долю неконтролирующих акционеров по справедливой стоимости.

Вопрос является ключевым для аудита, так как данный факт хозяйственной жизни оказывает значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы и выходит за рамки обычной хозяйственной деятельности аудируемого лица.

В целях получения достаточной уверенности в отношении достоверности раскрытия влияния данной операции на прилагаемую консолидированную финансовую отчетность Группы нами получены надлежащие аудиторские доказательства, подтверждающие IPO ПАО «ММЦБ» и публичное размещение его обыкновенных именных акций.

Мы проанализировали оценку руководства Группы доли неконтролируемых акционеров.

Мы оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой в соответствии с МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

Первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Группа применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» ретроспективно с суммарным эффектом первоначального применения на 1 января 2019 года.

На 1 января 2019 года Группа признала обязательства по аренде в сумме, равной приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

Активы в форме права пользования признаны на дату первоначального применения в сумме, равной обязательству по аренде.

После первоначального признания активы в форме права пользования учтены по первоначальной стоимости за вычетом амортизации и с учетом влияния модификации договоров аренды.

Обязательства по аренде после первоначального признания отражены с учетом процентов и влияния модификации договоров аренды.

В ходе аудита мы рассмотрели применение модифицированного ретроспективного подхода к первоначальному признанию активов в форме права пользования и обязательств по аренде.

Мы проанализировали обоснованность оценочных суждений относительно сроков аренды и ставок дисконтирования, применяемых в целях расчета активов и обязательств по аренде.

Мы провели проверку расчетов:

- первоначальной стоимости активов и обязательств по аренде;
- влияния модификации договоров аренды на стоимость активов и обязательств по аренде;
- амортизации активов в форме права пользования;
- процентных расходов по обязательствам по аренде.

Мы проанализировали полноту раскрытия в финансовой отчетности информации об аренде в соответствии с требованиями МСФО 16 «Аренда».

*Ключевой вопрос аудита**Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита***Выпуск биржевых облигаций**

В консолидированном отчете о финансовом положении Группы в составе долгосрочных обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года отражены обязательства, возникшие в связи с выпуском биржевых облигаций на общую сумму 30 000 тыс. руб. (30 000 шт., номинальная стоимость одной облигации – 1 тыс. руб.) со сроком погашения десять лет с момента их выпуска. Вопрос является ключевым для аудита, так как данный факт хозяйственной жизни оказывает значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы и выходит за рамки обычной хозяйственной деятельности аудируемого лица.

В целях подтверждения операции нами получены решение совета директоров об утверждении программы биржевых облигаций, программа и условия выпуска облигаций, а также уведомление организатора торговли о допуске к торгам.

Нами проведены расчеты в целях подтверждения суммы процентных расходов по выплате купонного дохода по установленной процентной ставке.

Мы оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты».

Отражение в консолидированной отчетности полученных авансов по срокам обращения

Согласно данным прилагаемого консолидированного отчета о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года в составе долгосрочных обязательств отражены авансы, полученные от покупателей, на сумму 262 692 тыс. руб., срок исполнения обязательств по которым на отчетную дату превышает 12 месяцев и в составе краткосрочных обязательств отражены авансы, полученные от покупателей, на сумму 253 566 тыс. руб., срок исполнения обязательств по которым на отчетную дату не превышает 12 месяцев.

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

Мы оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой в соответствии с МСФО 1 «Представление финансовой отчетности».

События после отчетной даты, возникшие в связи с распространением новой коронавирусной инфекции (COVID-19)

Согласно данным прилагаемой консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2019 года Группой отражено событие после отчетной даты, обусловленное распространением новой коронавирусной инфекции (COVID-19), которое по оценке руководства Группы не оказывает существенного влияния на способность Группы выполнять свои обязательства как минимум в течение периода, превышающего 12 месяцев после отчетной даты.

В ходе аудита нами получены надлежащие аудиторские доказательства, подтверждающие способность Группы выполнять свои обязательства как минимум в течение периода, превышающего 12 месяцев после отчетной даты.

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.

В консолидированном отчете о финансовом положении Группой отражены остатки дебиторской задолженности по основной деятельности на 31 декабря 2019 года в сумме 61 717 тыс. руб., в том числе резерв по ОКУ – 52 725 тыс. руб. Остатки по Прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2019 года составили 40 023 тыс. руб., в том числе резерв по ОКУ 47 453 тыс. руб.

Мы рассматриваем порядок формирования резерва по сомнительным долгам ввиду возможного влияния на данный показатель субъективных факторов.

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 2019 года и Годовом отчете ПАО «ИСКЧ» за 2019 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ежеквартальный отчет эмитента за 4 квартал 2019 года предоставлен нам до даты выдачи настоящего аудиторского заключения. Годовой отчет ПАО «ИСКЧ» за 2019 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»



И. С. Сульдина

Н.Г. Малышенко

7 мая 2020 года

Аудируемое 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 Ассоциация «Содружество» (СРО ААС), основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) 12006113174 от 20 марта 2020 г.
ОГРН 1177746544282
Местонахождение: 105064, город Москва, Нижний Сусальный пер., дом 5, строение 19, помещение XI, комн. 17.

ПАО «ИСКЧ»

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2019 г.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	16	236 860	276 721
Нематериальные активы	17	419 863	316 437
Активы в форме права пользования	18	142 457	-
Инвестиции в акции прочих предприятий	19	18 188	-
Прочие финансовые активы	19	6 980	3
Отложенные налоговые активы	14	65 047	57 380
Итого внеоборотные активы		889 395	650 541
Оборотные активы			
Запасы	20	172 672	137 872
Дебиторская задолженность по основной деятельности	19	61 717	43 814
Авансы выданные	19	45 057	65 682
Прочая дебиторская задолженность	19	40 023	21 881
Прочие финансовые активы	19	100 433	140 559
Денежные средства и их эквиваленты	21	89 745	64 413
Итого оборотные активы		509 647	474 221
Итого активы		1 399 042	1 124 762
Капитал и обязательства			
Капитал			
Выпущенные акции	22	7 500	7 500
Эмиссионный доход		135 002	139 702
Собственные выкупленные акции		(22 061)	(26 011)
Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)		(9 971)	(94 541)
Дивиденды, объявленные к выплате		(12 097)	-
Прочие компоненты капитала		375	375
Капитал, приходящийся на собственников материнской компании		98 748	27 025
Неконтрольные доли участия		271 981	94 729
Итого капитал		370 729	121 754
Долгосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	19	113 660	322 015
Выпущенные облигации	19	30 000	-
Авансы полученные	19	262 692	264 698
Обязательства по аренде	19	134 187	593
Отложенные налоговые обязательства	14	318	2 524
Итого долгосрочные обязательства		540 857	589 830
Краткосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	19	138 384	50 648
Авансы полученные	19	253 566	230 793
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	82 642	121 516
Обязательства по аренде	19	7 984	1 208
Налоги к уплате		4 880	9 013
Итого краткосрочные обязательства		487 456	413 178
Итого обязательства		1 028 313	1 003 008
Итого капитал и обязательства		1 399 042	1 124 762

Утверждено к выпуску и подписано Руководством Группы 06 мая 2020 г.

Масюк С.В.
Генеральный директор

Прилагаемые примечания на страницах с 14 по 61 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

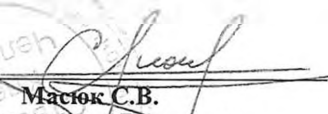
ПАО «ИСКЧ»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Реализация товаров и услуг	10.1	835 575	644 688
Итого выручка от реализации		835 575	644 688
Операционные расходы, в том числе:	10.2	(655 053)	(527 297)
<i>Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования</i>		(60 022)	(29 652)
Операционная прибыль		180 522	117 391
Процентный расход	13	(41 548)	(30 242)
Процентный доход		4 908	3 269
Чистые прочие внеоперационные доходы/ (расходы)	11	(41 429)	(135 899)
Чистые отрицательные курсовые разницы	12	(1 009)	(8 348)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		101 444	(53 829)
Доходы по налогу на прибыль	14	9 891	35 586
Прибыль/(убыток) за отчетный период		111 335	(18 243)
Совокупная прибыль/(убыток) за отчетный период		111 335	(18 243)
Прибыль/(убыток) за отчетный период		111 335	(18 243)
приходящийся на:			
собственников материнской компании		84 554	(34 208)
неконтрольные доли участия	9	26 781	15 965
Итого совокупная прибыль/(убыток) за отчетный период		111 335	(18 243)
приходящаяся на:			
собственников материнской компании		84 554	(34 208)
неконтрольные доли участия	9	26 781	15 965
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, в отношении убытка за отчетный период, приходящегося на держателей обыкновенных акций материнской компании, рублей	15	1,48	(0,24)

Утверждено к выпуску и подписано Руководством Группы 06 мая 2020 г.


Масюк С.В.
 Генеральный директор

Прилагаемые примечания на страницах с 14 по 61 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ИСКЧ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

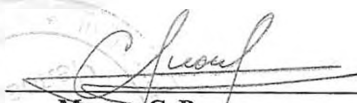
	Прим.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 г.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 г.
Операционная деятельность			
Прибыль/(убыток) за отчетный период		111 335	(18 243)
Доходы по налогу на прибыль		(9 891)	(35 586)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		101 444	(53 829)
Корректировка неденежных статей для приведения прибыли до налогообложения к чистым потокам денежных средств			
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме прав пользования	16,17,18	60 022	29 652
Процентные расходы	13	41 548	30 242
Процентные доходы		(4 908)	(3 269)
Влияние включения в группу новой дочерней компании и выбытия ассоциированной компании в результате её реорганизации		-	126 270
Чистые отрицательные/(положительные) курсовые разницы		1 009	8 348
Прочие внеоперационные расходы		63 743	9 362
Эффект от изменения доли участия в капитале дочерней компании		16	(5 727)
Результат инвентаризации		-	(76 140)
Прибыль/(убыток) по операционной деятельности до корректировок оборотного капитала, уплаченных процентов и налогов на прибыль		262 874	64 909
Корректировки оборотного капитала			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплаты		(15 848)	(12 940)
Изменение запасов		(34 800)	(14 022)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности и предоплаты		(36 566)	(18 525)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		175 660	19 422
Инвестиционная деятельность			
Покупка основных средств, нематериальных активов и активов в форме права требования		(196 191)	(35 339)
Выданные займы		(18 225)	(4 963)
Погашение выданных займов		7 542	6 348
Поступления от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для торговли / (приобретение финансовых активов для торговли)		24 143	2 804
Проценты полученные		3 167	(879)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(179 563)	(32 029)

ПАО «ИСКЧ»

**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2019 г. (продолжение)**
в тысячах российских рублей, если не указано иное

Прим.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 г.	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 г.
Финансовая деятельность		
Поступления от выпуска облигаций	29 993	-
Поступления от кредитов и займов за вычетом уплаченной комиссии	25 000	19 300
Погашение кредитов и займов	(146 512)	(33 700)
Уплаченные проценты	(28 080)	(28 881)
Поступление от продажи собственных акций	1 525	17 168
Продажа доли дочерней компании	150 471	-
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	32 397	(26 113)
Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов		
	28 493	(38 720)
Влияние изменения валютных курсов	(3 161)	(3 643)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	64 413	106 776
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	89 745	64 413

Утверждено к выпуску и подписано Руководством Группы 06 мая 2020 г.


Масюк С.В.
Генеральный директор

Прилагаемые примечания на страницах с 14 по 61 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ИСКЧ»

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год,
закончившийся 31 декабря 2019 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
На 1 января 2018 г.	75	7 500	(43 179)	139 702	485	(53 294)	51 214	77 342	128 556
Убыток за период	-	-	-	-	-	(34 208)	(34 208)	15 965	(18 243)
Итого совокупный убыток	-	-	-	-	-	(34 208)	(34 208)	15 965	(18 243)
Продажа собственных акций	-	-	17 168	-	-	-	17 168	-	17 168
Эффект от изменения доли участия в капитале дочерней компании	-	-	-	-	(110)	(7 039)	(7 149)	1 422	(5 727)
31 декабря 2018 г.	75	7 500	(26 011)	139 702	375	(94 541)	27 025	94 729	121 754
Прибыль за период	-	-	-	-	-	84 554	84 554	26 781	111 335
Итого совокупная прибыль	-	-	-	-	-	84 554	84 554	26 781	111 335
Продажа собственных акций	-	-	3 950	(4 700)	-	-	(750)	-	(750)
Эффект от изменения доли участия в капитале дочерней компании	-	-	-	-	-	16	16	150 471	150 487
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	(12 097)	(12 097)	-	(12 097)
31 декабря 2019 г.	75	7 500	(22 061)	135 002	375	(22 068)	98 748	271 981	370 729

Утверждено к выпуску и подписано Руководством Группы 06 мая 2020 г.

Масюк С.В.

Генеральный директор

Прилагаемые примечания на страницах с 14 по 61 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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 2019 г., был утвержден решением Генерального директора от 06 мая 2020 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 ПАО «ИСКЧ» провело 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 2019 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 2019 г. контроль над Компанией осуществляется указанными выше основными акционерами (общая доля в уставном капитале Компании – 74,86%).

ПАО «ИСКЧ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

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, %	
			31.12.2019	31.12.2018
ПАО «ММЦБ»	Международный Медицинский Центр Обработки и Криохранения Биоматериалов (оказание медицинских услуг - услуг Гемабанка®)	Россия	85,00	100,00
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	82,21	79,99
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	82,21	79,99
ООО «НекстГен»	Научные исследования, разработки и их внедрение в области генной терапии	Россия	100,00	100,00
ООО «Некстген Фарма»	Оптовые продажи препарата «Неоваскулген»	Россия	99,00	99,00
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
ООО «Лаборатория Клеточных Технологий»	Разработка новых технологий и лекарственных препаратов на основе методов клеточной и генной терапии. Обладатель IP.	Россия	100,00	75,00
АО «Крионикс»	Деятельность в области биотехнологии, фармакологии и медицины - разработка и регистрация инновационных препаратов и оказание высокотехнологичных медицинских услуг	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 «АйсГен 2»	Участие в акционерном капитале сторонних компаний, ведущих деятельность в сфере разработки и производства лекарственных препаратов	Россия	100,00	100,00

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)

ПАО «Международный Медицинский Центр Обработки и Криохранения Биоматериалов» (ПАО «ММЦБ»)

ООО «ММЦБ» было учреждено 1 сентября 2014 года (доля «ИСКЧ» 100%) в целях более эффективного управления проектом Гемабанк®, а также для использования государственных льгот по налогообложению прибыли медицинских компаний. Перевод деятельности банка гемопоэтических 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®.

ООО «ММЦБ» было преобразовано в ПАО «ММЦБ» и 26 июля 2019 года осуществило публичное размещение 223 948 обыкновенных именных акций, составляющих 15% уставного капитала компании. Доля ПАО «ИСКЧ» в результате дополнительного выпуска акций уменьшилась до 85%.

ООО «Центр Генетики и Репродуктивной Медицины «ГЕНЕТИКО» (ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»)

ООО «Центр Генетики и Репродуктивной Медицины «Института Стволовых Клеток Человека» (ООО «ЦГРМ «ИСКЧ»») было учреждено в октябре 2012 года решением единственного учредителя ПАО «ИСКЧ». Общество было создано для осуществления деятельности ПАО «ИСКЧ» по проведению исследований и разработок в области медицинской генетики и внедрению их результатов в практическое здравоохранение. Коммерциализация результатов НИОКР происходит посредством оказания медицинских услуг.

В октябре 2015 г. ООО «ЦГРМ ИСКЧ» было переименовано в ООО «ЦГРМ «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 рубль в уставном капитале ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» на 1 тысячу рублей инвестиционных средств ПАО «ИСКЧ». На 31 марта 2016 г. по результатам конвертации уставный капитал ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» составил 354 000 рублей, доля ПАО «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 долю в уставном капитале и составил 399 634 рублей, где доля ИСКЧ – 73,08%, а Биофонда РВК – 26,92%.

В рамках дополнительного соглашения от 22 марта 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 ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО», с 10 апреля 2017 г. доля ООО «Биофонд РВК» в ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» составляла 20,01%, а доля ПАО «ИСКЧ» – 79,99%.

11.11.2019 общим собранием участников ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» принято решение об увеличении уставного капитала за счет дополнительного вклада ПАО «ИСКЧ» в размере 120 млн. рублей в соотношении между стоимостью дополнительного вклада и номинальной стоимостью приобретаемой доли участника 1 783,19:1. Дополнительный вклад внесен путем перечисления денежных средств на расчетный счет ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО». Доля ПАО «ИСКЧ» в результате внесения вклада была увеличена до 82,21% (изменения в ЕГРЮЛ зарегистрированы 24.12.2019).

ООО «Репролаб» было зарегистрировано 13 апреля 2017 года как дочерняя компания ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» с долей владения 100%. Эффективная доля владения ПАО «ИСКЧ» – 82,21%.

ООО «НекстГен» – учреждено в ноябре 2011 г. Направления деятельности компании: в области генной терапии - научные исследования, разработка новых методов профилактики и лечения; в области геннотерпевтических лекарственных препаратов – разработка, производство, коммерциализация.

2. Информация о Группе (продолжение)

Начиная с 2017 интенсивно развивается коммерциализация разработанного инновационного геннотерапевтического лекарственного препарата Неоваскулген®. В 2017 году Приказом Минздрава РФ от 13.10.2017 № 804н – Об утверждении номенклатуры медицинских услуг, зарегистрирована медицинская услуга А25.12.001.001 «Назначение дезоксирибонуклеиновой кислоты плазмидной (сверхскрученной кольцевой двуцепочной) при заболеваниях периферических артерий», Приказом ФФОМС от 03.12.2018 №15031/26-1/И услуга вошла в КСГ круглосуточного и дневного стационара (ds36.00 и st36.003). Это открыло путь к госпитальным продажам, поскольку ЛПУ получили возможность получать возмещение от приобретаемого препарата от ТФОМС.

В 2019 году от фонда «Сколково» получен грант в сумме 20 482 тыс. руб. на проведение клинических исследований по расширению клинических показаний лекарственного препарата Неоваскулген® при использовании терапии для лечения синдрома диабетической стопы, начаты исследования. Доходом 2019 была признана сумма 630 тыс. руб.

В связи с кратным ростом продаж, в рамках коммерциализации, в июле 2018 ООО «НекстГен» учредило **ООО «НекстГен Фарма»**, которое на основании лицензионного соглашения с ООО «НекстГен» со второго квартала 2019 года занимается как организацией контрактного производства, так и оптовыми продажами лекарственного препарата Неоваскулген®.

Работа по созданию линейки ген-активированных остеопластических материалов с использованием Неоваскулгена® завершилась созданием ген-активированного материала «Гистографт», предназначенного для костной пластики в хирургической стоматологии и челюстно-лицевой хирургии (для лечения пациентов с костными дефектами).

Компания активно формирует международную патентную защиту своих разработок.

ООО «Витацел» - компания разработчик клеточных и тканеинженерных технологий в области регенеративной медицины. Компания разработала SPRS-терапию® — инновационную технологию применения собственных дермальных фибробластов для коррекции возрастных и рубцовых дефектов кожи. Доля в уставном капитале ООО «Витацел» в размере 60% была приобретена в апреле 2010 года.

ООО «Лаборатория Клеточных Технологий» учреждено ПАО «ИСКЧ» апреле 2007 года. В декабре 2018 г. была осуществлена покупка доли миноритарного участника ООО «Лаборатория Клеточных Технологий» в результате чего эффективная доля владения ПАО «ИСКЧ» уже на 31 декабря 2018 г. составила 100%.

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.

Доля в АО «Крионикс» была приобретена в результате ряда сделок и увеличена в результате увеличения уставного капитала. В 2018 году в результате разделения ООО «Айсген» эффективная доля владения ПАО «ИСКЧ» АО «Крионикс» составила 100%: ПАО «ИСКЧ» - 70,13%, ООО «АйсГен 2» - 29,87%.

ООО «НВГ-Кардио» было зарегистрировано в мае 2015 для осуществления исследований, разработок и внедрения результатов интеллектуальной деятельности в области создания инновационных геннотерапевтических препаратов для лечения сердечно-сосудистой патологии - наиболее распространенной причины смертности населения РФ. Доля участия ПАО «ИСКЧ» в ООО «НВГ-Кардио» составляет 65%.

ООО «Ангиогенезис» было зарегистрировано в сентябре 2016 (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 Группы 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

По состоянию на 31 декабря 2019 года в группе нет ассоциированных компаний

4. Описание экономической среды

В России продолжаются 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 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.

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 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 2019 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

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

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

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

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

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

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

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 прочего совокупного дохода (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.

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 9 «Финансовые инструменты», 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 9, оно оценивается согласно другому применимому МСФО. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно впоследствии не переоценивается, и его погашение отражается в составе капитала.

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 2018 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.

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

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

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

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

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

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

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 компании 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

МСФО № 15 устанавливает единую комплексную модель для применения компаниями при учете выручки, полученной по договорам с покупателями. МСФО № 15 заменил действующие правила по признанию выручки, включая МСФО № 18 «Выручка», МСФО № 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации. Применение МСФО № 15 с 1 января 2018 г. не оказало существенного влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Применяется пятиэтапная модель на соответствие соблюдения критериев признания выручки: идентификация договора, идентификация обязанностей к исполнению, определение цены сделки, распределение цены сделки на обязанности к исполнению, признание выручки в момент/по мере исполнения обязанностей к исполнению.

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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

Предоставление услуг

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

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

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

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

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

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

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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 ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

Налоги

Текущий налог на прибыль

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

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

Отложенный налог

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

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

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

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

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

- 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 которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

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

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

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

Налог на добавленную стоимость

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

Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность

Группа классифицирует внеоборотные активы и группы выбытия как удерживаемые для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, в основном, посредством их продажи, а не в результате продолжающегося использования. Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, оцениваются по наименьшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Критерий классификации объекта в качестве удерживаемого для продажи считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии.

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

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Основные средства

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

В стоимость основных средств включаются затраты на реконструкцию и замену объектов, увеличивающих срок полезного использования активов и их способность приносить доход, а также затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации.

При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в тот момент, когда они были понесены.

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

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

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

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

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.

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

В течение периода разработки актив ежегодно проверяется на предмет обесценения.

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

Все нематериальные активы Группы имеют ограниченные сроки полезного использования.

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

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.

С 1 января 2019 года Группа применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации по договорам аренды в финансовой отчетности.

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» осуществлено ретроспективно с суммарным эффектом первоначального применения стандарта на 1 января 2019 года, без пересчета сравнительной информации.

Группа применила следующие упрощения практического характера:

- стандарт применен в отношении договоров, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 "Аренда" и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4 "Определение наличия в соглашениях признаков аренды";
- стандарт не применен в отношении договоров, которые ранее не были идентифицированы как содержащие признаки аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4;
- Группа применила одну ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- арендные платежи по договорам аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения, признаны в составе расходов отчетного периода;
- первоначальные прямые затраты не включались в оценку актива в форме права пользования на дату первоначального применения;
- при определении срока аренды Группа использовала ранее полученную информацию в случаях, когда договор содержит опционы на продление или прекращение аренды.

В таблице ниже представлено влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на консолидированный отчет о финансовом положении на 1 января 2019 года:

	31 декабря 2018 г.	Эффект применения МСФО 16 "Аренда"	на 1 января 2019 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	276 721	(3 118)	273 603
Активы в форме права пользования	-	146 896	146 896
Итого внеоборотные активы	650 541	143 778	794 319
Оборотные активы			
Прочая дебиторская задолженность	21 881	(2 468)	19 413
Итого оборотные активы	474 221	(2 468)	471 753
Итого активы	1 124 762	141 310	1 266 072
Капитал и обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по финансовой аренде	593	(593)	-
Обязательства по аренде	-	137 524	137 524
Итого долгосрочных обязательств	589 830	136 931	726 761
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	121 516	(131)	121 385
Обязательства по финансовой аренде	1 208	(1 208)	-
Обязательства по аренде	-	5 718	5 718
Итого краткосрочные обязательства	413 178	4 379	417 557
Итого обязательства	1 003 008	141 310	1 144 318
Итого капитал и обязательства	1 124 762	141 310	1 266 072

В состав активов в форме прав пользования перенесены из состава Основных средств активы по лизингу в размере 3 118 тыс. рублей.

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Учетная политика в отношении договоров аренды, применяемая с 1 января 2019 года

В момент заключения договора Группа оценивает наличие признаков аренды. Договор содержит признаки аренды, если содержит юридически защищенные права и обязательства, согласно которым передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

В рамках учета договоров, по которым Группа выступает в качестве арендатора, на дату начала аренды Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде. Дата начала аренды – дата, на которую актив становится доступен к использованию арендатором.

Актив в форме права пользования оценивается по первоначальной стоимости, включающей в себя:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные Компанией;
- оценку затрат, которые будут понесены компанией Группы при демонтаже, перемещении актива, восстановлении участка, на котором располагается актив, или восстановлении актива, которое потребуются в соответствии с условиями аренды.

Группа не признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде для краткосрочных договоров аренды, срок по которым не превышает 12 месяцев, и для арендуемых активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования в последующем учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения с учетом корректировок на переоценку обязательства по аренде, если таковые потребуются в случае модификации договора аренды.

Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом с даты начала аренды до наиболее ранней из следующих дат: окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или конца срока аренды.

Обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств Группы, представляющей собой ставку, по которой на дату начала арендных отношений Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Обязательства по аренде включают стоимость следующих платежей:

- фиксированных платежей, включая по существу фиксированные платежи;
- переменных платежей, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемых с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- сумм, ожидаемых к уплате Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, по которому Группа имеет достаточную уверенность в исполнении;
- штрафов за досрочное прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группы опциона на прекращение аренды.

Переменные платежи, не зависящие от того или иного индекса или ставки, не включаются в оценку обязательства по аренде и учитываются в составе расходов отчетного периода.

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Затраты по займам

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

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Группа классифицирует и оценивает финансовые инструменты в соответствии с МСФО № 9 «Финансовые инструменты».

Группа не применяет учет хеджирования.

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

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

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 9.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа имеет инвестиции в акции других компаний, которые приобретены с целью продажи в ближайшем будущем.

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

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

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

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

Обесценение финансовых активов, учитываемых 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

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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 МСФО № 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 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:

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

	Резерв под ОКУ по торговой дебиторской задолженности	Резерв под ОКУ по прочей дебиторской задолженности	Резерв под ОКУ под обесценение не финансовой дебиторской задолженности
На 31 декабря 2018 года	57 606	47 574	7 233
Начисление/(восстановление) резерва в отчетном периоде	2 528	(121)	(4 938)
Списание безнадежной задолженности за счет резерва	(7 409)		-
На 31 декабря 2019 года	52 725	47 453	2 295

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 2019 г. и 31 декабря 2018 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 выпущенные облигации, 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 (IFRS) 9. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования.

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

Финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9.

Группа не имеет финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г.

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Выпущенные облигации, 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.

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 или ПГДП за вычетом затрат на выбытие и ценность от использования актива или ПГДП. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные 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 прочего совокупного дохода. В случае таких объектов недвижимости убыток от обесценения признается в составе прочего совокупного дохода 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 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.

4.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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 финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Некоторые новые стандарты, интерпретации и изменения к стандартам и интерпретациям, раскрытые в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 2019 г.:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Новый стандарт, выпущенный в 2016 году, заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда», а также соответствующие интерпретации положений МСФО касательно аренды; упраздняя классификацию аренды на операционную и финансовую, стандарт представляет собой единое руководство по учету аренды у арендополучателя.

Группой был применен модифицированный ретроспективный подход, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения, то есть 1 января 2019 г.

При первом применении Группа воспользовалась правом упрощения практического характера, а именно применила новый стандарт только к контрактам, которые уже были идентифицированы как содержащие операционную или финансовую аренду в соответствии с утратившими силу МСФО (IAS) 17 и Интерпретацией (IFRIC) 4.

На балансе отражено единовременное увеличение внеоборотных активов и финансовых обязательств в результате отражения на балансе аренды, ранее классифицированной как операционная аренда с применением МСФО (IAS) 17, по состоянию на 1 января 2019 г.

Влияние указанного стандарта приведено на финансовую отчетность Группы представлено в подразделе Аренда Примечания 4.3.

- Интерпретация (IFRIC) 23 «Неопределенности в сфере налогообложения прибыли». Данная интерпретация разъясняет, что компании должны для целей расчета текущего и отложенного налога применять трактовки налоговых неопределенностей, которые с высокой степенью вероятности будут приняты налоговыми органами. Указанная интерпретация не оказала существенного влияния на финансовую отчетность.

- Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Досрочно погашаемые финансовые инструменты с отрицательной компенсацией». Данная поправка касается финансовых активов, имеющих опцию досрочного погашения, условия которой таковы, что долговой инструмент досрочно погашается в размере переменной величины, которая может быть как больше, так и меньше, чем оставшаяся непогашенная величина контрактных денежных потоков, и разрешает квалифицировать такие инструменты либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Указанная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность в силу отсутствия описанных выше инструментов.

- Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» под названием «Изменение пенсионного плана, его сокращение или урегулирование (погашение)». Данная поправка устанавливает порядок определения пенсионных расходов в случае возникновения изменений в пенсионных планах с установленными выплатами. Указанная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность ввиду отсутствия пенсионных планов.

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

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

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 представляет собой единое руководство по учету договоров страхования, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет одноименный стандарт МСФО (IFRS) 4. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. и позднее. Указанный новый стандарт не окажет влияния на финансовую отчетность.

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию Концептуальных основ финансовой отчетности. В частности, вводятся новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов. Новая редакция документа вступает в силу для обязательного применения начиная с годовых периодов после 1 января 2020 г. Указанная новая редакция не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, которое вводится стандартом. Поправка вступает в силу для операций по приобретению бизнеса или групп активов, которые будут совершены после 1 января 2020 г. Досрочное применение поправки разрешено. Указанная поправка не окажет влияния на финансовую отчетность.

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 вводят новое определение существенности. Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 начинают действовать с 1 января 2020 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Указанные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

В сентябре 2019 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Процентные ставки. Реформа эталонов». Принятые поправки предоставляют освобождения от выполнения некоторых требований к учету хеджирования, выполнение которых может привести к прекращению учета хеджирования в силу неопределенности, возникающей в результате реформы эталонной процентной ставки. Поправки начинают действовать с 1 января 2020 г. Досрочное применение разрешено. Указанные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность.

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» под названием «Классификация финансовых обязательств в качестве кратко- и долгосрочных». Принятая поправка уточняет критерии классификации обязательств в качестве долго- или краткосрочных. Поправка начинает действовать с 1 января 2022 г. Досрочное применение разрешено. Указанная поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

Компания не планирует досрочного применения по указанным выше новым стандартам и поправкам к существующим стандартам, в отношении которых оно возможно.

В настоящей финансовой отчетности Группа произвела пересчет отдельных статей финансовой отчетности за 12 месяцев 2018 года в связи со следующими изменениями:

- авансы выданные поставщикам расклассифицированы в отдельную статью отчета о финансовом положении.

Отчет о финансовом положении	До корректировки	Отклонение	После корректировки
Оборотные активы			
Авансы выданные	-	65 682	65 682
Прочая дебиторская задолженность	87 563	(65 682)	21 881

Соответственно скорректированы все взаимосвязанные раскрытия.

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.

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

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

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 ПГДП (или группы ПГДП), к которым относится гудвилл. Если возмещаемая стоимость Генерирующая единица 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.

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

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 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 2019 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 14.

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 14.

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 Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группы 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.

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

Оценочные обязательства на предстоящую оплату отпусков.

В целях равномерного включения предстоящих расходов в издержки производства отчетного периода Группа создает оценочные обязательства на предстоящую оплату отпусков работников и на сумму страховых взносов.

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 10.1.

Группа 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 2020 года. 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 2020 году будет достаточным для покрытия наших обязательств, подлежащих уплате в 2020 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 2020 года Группа планирует осуществлять финансирование проектов, связанных созданием собственных тестов на антитела к коронавирусной инфекции Covid-19, а также куплю-продажу готовых тестов.

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. 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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Процентные кредиты и займы	252 044	372 663
Торговая и прочая кредиторская задолженность	82 642	121 516
Обязательства по аренде	142 171	1 801
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(89 745)	(64 413)
Чистая задолженность	387 112	431 567
Капитал	370 729	121 754
Капитал и чистая задолженность	757 841	553 321
Коэффициент финансового рычага	0,51	0,78

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 годов, не изменялись.

ПАО «ИСКЧ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

9. Существенные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности

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

Пропорциональная доля в капитале, удерживаемая неконтрольными долями участия

Название	Страна регистрации и осуществления деятельности	2019 г.	2018 г.
ООО «Витацел»	Россия	40,00%	40,00%
ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»	Россия	17,79%	20,01%
ПАО «ММЦБ»	Россия	15,00%	0,00%

Накопленные остатки по существенной неконтрольной доле участия:

	2019 г.	2018 г.
ООО «Витацел»	24 179	18 214
ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»	89 347	77 448
ПАО «ММЦБ»	156 330	-

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

	2019 г.	2018 г.
ООО «Витацел»	5 965	4 049
ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»	11 912	12 349
ПАО «ММЦБ»	5 841	-

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 2019 год:

	ПАО «ММЦБ»	ООО «Витацел»	ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»
Реализация товаров и услуг	238 590	38 462	400 071
Операционные расходы	(98 743)	(23 556)	(293 665)
Процентный доход	5 226	1	709
Процентный расход	(4 684)	(24)	(25 034)
Прочие доходы (расходы)	(50 438)	30	(22 424)
Прибыль (убыток) до налогообложения	89 951	14 913	59 657
Прибыль (убыток) за отчетный год	89 951	14 913	59 657
Итого совокупный доход	89 951	14 913	59 657
Приходится на неконтрольные доли участия	5 841	5 965	11 912

ПАО «ИСКЧ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

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

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 финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

	ПАО «ММЦБ»	ООО «Витацел»	ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО»
Итого оборотные активы	150 754	30 678	166 814
Итого внеоборотные активы	368 187	28 296	572 797
Итого краткосрочные обязательства	(336 286)	(3 680)	(196 921)
Итого долгосрочные обязательства	(31 229)	(846)	(182 136)
Итого капитал	151 426	54 448	360 554
Приходится на:			
Акционеры материнской компании	(4 904)	30 269	271 207
Неконтрольная доля участия	156 330	24 179	89 347

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

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
Приходится на:		
Акционеры материнской компании	27 321	103 449
Неконтрольная доля участия	18 214	77 448

10. Операционные доходы и расходы

10.1. Реализация товаров и услуг

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Генетические исследования и консультирование (услуги проекта Genetico ®)	392 900	325 908
Выделение, криоконсервация и долгосрочное персональное хранение стволовых клеток пуповинной крови (Гемабанк®)	241 677	242 317
Реализация ДРМ (Репробанк®)	85 871	23 946
Реализация лекарственного препарата Неоваскулген®	74 883	12 206
Услуга SPRS-терапия ®	39 752	38 913
Прочая выручка	492	1 398
Итого	835 575	644 688

Рост выручки наблюдается по препарату Неоваскулген за счет госпитальных продаж, услуг проекта Genetico ® и реализации донорского репродуктивного материала (Репробанк®) .

10.2. Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Заработная плата персонала	201 185	202 945
Расходные материалы и реагенты	153 214	72 855
Услуги сторонних организаций производственного характера	39 437	20 766
Расходы на рекламу	38 923	29 877
Консультационные услуги, правовое сопровождение	35 730	21 407
Отчисления на социальные нужды	34 517	25 016
Транспортные расходы	19 235	13 338
Аренда помещений	18 406	37 001
Расходы на программное обеспечение и техническое сопровождение	11 099	6 693
Расходы на командировки	8 487	6 945
Расходы на научные исследования	7 644	29 913
Представительские расходы	4 114	2 967
Услуги связи	3 195	3 292
Обслуживание криоборудования	2 568	112
Расходы на аудит	2 389	1 191
Прочие расходы	14 888	23 327
Амортизация основных средств	30 354	23 700
Амортизация нематериальных активов и НИОКР	14 206	5 952
Амортизация активов в форме права пользования	15 462	-
Итого операционные расходы	655 053	527 297

11. Чистые прочие внеоперационные доходы/(расходы)

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
<i>Прочие внеоперационные доходы:</i>		
Продажа ценных бумаг	23 903	18 278
Восстановление резерва по сомнительным долгам	2 530	(8 277)
Грант	1 579	719
Прочие доходы	15 652	77 301
Итого прочие внеоперационные доходы	43 664	88 021
<i>Прочие внеоперационные расходы:</i>		
Продажа ценных бумаг	(29 990)	(19 046)
НИР, не давшие положительного результата	(19 251)	(6 260)
Банковские расходы	(10 191)	(9 605)
Расходы по налогам	(1 472)	(7 879)
Переоценка ценных бумаг	(95)	(121 007)
Прочие	(24 094)	(60 123)
Итого прочие внеоперационные расходы	(85 093)	(223 920)
Итого чистые прочие внеоперационные расходы	(41 429)	(135 899)

12. Чистые курсовые разницы

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Отрицательные курсовые разницы	(6 088)	(10 630)
Положительные курсовые разницы	5 079	2 282
Итого чистые отрицательные курсовые разницы	(1 009)	(8 348)

13. Процентные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Начислено процентов к уплате	(41 548)	(30 242)
Итого процентный расходы	(41 548)	(30 242)

14. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Доходы по отложенному налогу на прибыль	9 891	35 586
Доходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о совокупном доходе	9 891	35 586

14. Налог на прибыль (продолжение)

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога, действующую в России за 2019 и 2018 годы:

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Прибыль/убыток до налогообложения	101 444	(53 829)
Теоретический налог на прибыль по ставке 20%	(20 289)	10 766
Налоговый эффект от применения ставки 0% по операциям в рамках медицинской деятельности дочерних компаний	30 180	24 820
Итого налог на прибыль	9 891	35 586

В отчетном периоде плательщиками налога на прибыль по ставке 20% были следующие компании группы: ПАО «ИСКЧ», ООО «Некстген Фарма», ООО «ЛКТ», ООО «Айсен2» Компании: ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО», ООО «НекстГен», ООО «Ангиогенезис» не являются плательщиками налога на прибыль, как резиденты Сколково. Компании ПАО «ММЦБ», ООО «Репролаб» применяют 0% ставку налога на прибыль, как компании ведущие медицинскую деятельность.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль относится к следующим статьям:

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	Изменение за 2019 год
Налоговая разница по основным средствам	5 515	9 363	(3 848)
Налоговая разница по нематериальным активам	49 772	39 218	10 554
Убытки прошлых периодов	6	64	(58)
Налоговая разница по резерву на по ОКУ	7 156	2 805	4 351
Переоценка акций	1 843	-	1 843
Корректировка списания материалов	244	294	(50)
Прочие	193	3 112	(2 901)
Итого чистые отложенные активы	64 729	54 856	9 891

Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве:

Отложенных налоговых активов	65 047	57 380
Отложенных налоговых обязательств	318	2 524

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	Изменение за 2018 год
Налоговая разница по основным средствам	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	3 112	3 657	(545)
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. Прибыль на акцию

Суммы базовой прибыли/(убытка) на акцию рассчитаны путем деления прибыли /(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 базовая и разводненная прибыль /(убыток) на одну акцию равны. Ниже приводится информация о прибыли / (убытках) и количестве акций, которые использованы в расчетах базовой и разводненной прибыли /(убытка) на акцию:

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Прибыль / (убыток), приходящаяся на держателей обыкновенных акций, материнской компании, для расчета базовой прибыли	111 335	(18 243)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию (номинальной стоимостью 0,1 руб.), штук	75 000 000	75 000 000
Базовая прибыль / (убыток) на акцию, рублей	1,48	(0,24)
Разводненная прибыль / (убыток) на акцию, рублей	1,48	(0,24)

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

16. Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
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
Реклассификация стоимости объектов в форме права пользования	-	(7 471)	-	(7 471)
Сальдо на 01 января 2019 г.	95 406	305 284	46 394	447 084
Приобретения	-	21 266	2 339	23 605
Выбытия	-	(11 044)	(19 369)	(30 413)
Сальдо на 31 декабря 2019 г.	95 406	315 506	29 364	440 276
Накопленная амортизация				
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
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	(52 743)	(90 041)	(35 050)	(177 834)
Реклассификация амортизации по объектам в форме права пользования	-	4 353	-	4 353
Сальдо на 01 января 2019 г.	(52 743)	(85 688)	(35 050)	(173 481)
Амортизация за 2019 года	(8 554)	(34 409)	(5 451)	(48 414)
Амортизация по выбывшим за 2019 год	-	764	17 715	18 479
Сальдо на 31 декабря 2019 г.	(61 297)	(119 333)	(22 786)	(203 416)
Остаточная стоимость				
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
Сальдо на 31 декабря 2019 г.	34 109	196 173	6 578	236 860

Капитализация амортизации в 2019 году составила 18 060 тыс.руб. (2018: 21 168 тыс.руб.)

ПАО «ИСКЧ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

17. Нематериальные активы

	Расходы на разработку	Права пользования и патенты	Товарные знаки	Компьютерное программное обеспечение и лицензии	Итого НМА
Первоначальная стоимость					
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	53 979	75 521	1 160	3 124	133 785
Приобретения	141 590	76 358	-	343	218 291
Выбытия	(3 195)	(26)	-	(721)	(3 942)
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	192 374	151 853	1 160	2 746	348 134
Приобретения	160 681	6 606	41	718	168 046
Выбытия	(50 382)	(240)	-	(310)	(50 932)
Сальдо на 31 декабря 2019 г.	302 673	158 219	1 201	3 154	465 248
Накопленная амортизация					
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	(8 640)	(15 158)	(590)	(1 553)	(25 941)
Амортизация за 12 месяцев 2018 г.	(495)	(5 226)	(118)	(113)	(5 952)
Выбытие	-	26	-	170	196
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	(9 135)	(20 358)	(708)	(1 496)	(31 697)
Амортизация за 12 месяцев 2019 г.	(495)	(12 782)	(119)	(810)	(14 206)
Выбытие	-	208	-	310	518
Сальдо на 31 декабря 2019 г.	(9 630)	(32 932)	(827)	(1 996)	(45 385)
Остаточная стоимость					
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	45 339	60 363	570	1 571	107 844
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	183 239	131 495	452	1 250	316 437
Сальдо на 31 декабря 2019 г.	293 043	125 287	374	1 158	419 863

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.

18. Активы в форме права пользования

	Помещения	Машины и оборудование	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	-	-	-
Первоначальное признание	143 778	-	143 778
Реклассификация из состава объектов основных средств	-	3 118	3 118
<i>Первоначальное признание</i>	-	7 471	7 471
<i>Начисленная амортизация</i>	-	(4 353)	(4 353)
Остаточная стоимость на 1 января 2019 года	143 778	3 118	146 896
Поступление в результате заключения новых договоров	-	11 024	11 024
Выбытие в результате прекращения договоров	-	-	-
<i>Первоначальная стоимость</i>	-	(2 355)	(2 355)
<i>Начисленная амортизация</i>	-	2 355	2 355
Амортизация за 2019 год	(12 478)	(2 985)	(15 463)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	131 300	11 157	142 457
<i>Первоначальная стоимость</i>	143 777	16 140	159 917
<i>Начисленная амортизация</i>	(12 477)	(4 983)	(17 460)

ПАО «ИСКЧ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

19. Финансовые активы и финансовые обязательства

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Финансовые активы		
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	88 571	131 004
Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости	228 515	139 666
Инвестиции, удерживаемые до погашения	18 188	3
Займы выданные долгосрочные	6 980	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	101 740	65 695
Денежные средства и их эквиваленты	89 745	64 413
Займы выданные краткосрочные	11 862	9 555
Итого финансовые активы	317 086	270 670
Итого оборотные	291 918	270 667
Итого внеоборотные	25 168	3

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

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.

Долгосрочные займы	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебитор 2	5 480	-
Сотрудники Группы ИСКЧ, физические лица	1 500	-
	6 980	-
Краткосрочные займы	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебитор 1	1 700	-
Дебитор 2	1 300	1 395
Дебитор 3	820	-
Дебитор 4	-	1 300
Сотрудники Группы ИСКЧ, физические лица	8 042	6 860
Итого краткосрочные займы выданные	11 862	9 555
Итого займы выданные	18 842	9 555

Дебиторская задолженность по основной деятельности, авансы выданные и прочая дебиторская задолженность:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	61 717	43 814
Прочая дебиторская задолженность	23 289	6 617
Авансы, выданные поставщикам	45 057	65 682
Авансовые налоговые платежи и переплаты	16 734	15 264
Итого	146 797	131 377

Сумма резерва под ОКУ 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.

19. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Финансовые обязательства	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Отражены по амортизируемой стоимости:		
Выпущенные облигации	30 000	-
Краткосрочные процентные кредиты и займы	138 384	50 648
Долгосрочные процентные кредиты и займы	113 660	322 015
Краткосрочные обязательства по аренде	7 984	1 208
Долгосрочные обязательства по аренде	134 187	593
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность:	67 670	130 529
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	41 063	79 882
Прочие кредиторы	21 727	41 634
Кредиторская задолженность по уплате налогов	4 880	9 013
Итого финансовые обязательства	491 885	504 993
Итого долгосрочные	277 847	322 608
Итого краткосрочные	214 038	182 385
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Целевое финансирование (грант)	19 852	-

По статье целевое финансирование отражен грант «Сколково» на проведение клинических исследований по расширению клинических показаний лекарственного препарата Неоваскулген® при использовании терапии для лечения синдрома диабетической стопы за минусом признанного в 2019 дохода.

Заемные средства на конец 2019 и 2018 годов имеют следующую структуру:

Долгосрочные кредиты и займы

Кредитор	Валюта	Эффективная процентная ставка, %	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Кредитор 1	руб.	5	103 660	300 000
Кредитор 2	руб.	15	-	17 015
Кредитор 3	руб.	12,5	10 000	5 000
Итого долгосрочные кредиты и займы			113 660	322 015

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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Кредитор 3	руб.	12,5	10 430	11 078
Кредитор 2	руб.	15	10 186	34 030
Кредитор 1	руб.	5	112 826	532
Кредитор 4	руб.	15	4 942	5 008
Итого краткосрочные кредиты и займы			138 384	50 648
Итого процентные кредиты и займы			252 044	372 663

19. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Дочерней компанией Группы - ПАО «ММЦБ» в отчетном периоде проведено размещение первого выпуска биржевых облигаций. В настоящий момент в обращении находятся биржевые облигации объемом 30 000 000 рублей с погашением через 10 лет и ближайшей офертой 22 декабря 2020 года, ставка 13.5% годовых.

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 2019 г.	Кредиты, займы и выпущенные облигации	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	Обязательства по аренде
Менее 1 года	138 384	81 526	7 984
Свыше 1 года	143 660	-	134 187
Итого	282 044	81 526	142 171

19. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Кредиты, займы	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	Обязательства по аренде
Менее 1 года	51 856	123 447	1 208
Свыше 1 года	322 608	-	593
Итого	374 464	123 447	1 801

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)
- генная терапия (геннотерапевтические препараты, ген-активированные материалы)
- биофармацевтика

Поскольку названные отраслевые направления относятся к классу инновационных и высокотехнологичных, то им свойственны специфические риски, основные из которых включают следующие:

- неопределенность относительно темпов роста спроса на инновационные продукты, а также скорости формирования достаточных объемов рынка под тот или иной продукт, в т.ч.:
- риск задержки принятия рынком инновационных продуктов/технологий/услуг – со стороны профессионального медицинского сообщества (более длительное время, необходимое для завоевания доверия посредством роста количества примеров успешного применения; также, например, в клеточных технологиях – сложность методологии, требующая от врачей соблюдения протоколов, определенных навыков и временных затрат, от чего зависит безопасность и эффективность терапии);
- риск задержки принятия рынком инновационных продуктов/технологий/услуг – со стороны конечного потребителя (более длительное время, необходимое для завоевания понимания и доверия посредством роста количества примеров успешного применения; высокая стоимость услуги/ продукта для пациента);
- 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»/);

19. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

- репутационные риски от неполноты данных или неверных интерпретаций, связанные с общественной дискуссией, в т.ч. и в СМИ, вокруг различных аспектов развития и применения инновационных биотехнологий (клеточная терапия, генная терапия, генетическая диагностика);
- поскольку рынки новых продуктов только формируются и делятся между немногими пока игроками, то могут присутствовать действия конкурентов через СМИ;
- конкуренция со стороны продуктов, созданных по другим технологиям, которые могут быть более эффективными;
- риск значительной зависимости Группы 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, КИ и регистрационных действий);
- валютный риск – резкие колебания курсов валют, которые повлекут существенное повышение цен на необходимые расходные материалы из-за рубежа;
- геополитический риск: риск запрета на импорт расходных материалов, оборудования, технологий, а также риски введения карантина в связи с эпидемиями;
- 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);
- риск появления новых регуляторных документов /регуляторных барьеров (риски изменения законодательства и регуляторной среды, вследствие чего могут появиться дополнительные требования к продуктам и необходимость им соответствовать (в сфере лицензирования, регистрации, надзора и т.д.).

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.

19. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

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

Долгосрочная стратегия развития материнской компании предполагает рост за счет экспансии и развития уникальных продуктов Группы (Неоваскулгена® и SPRS-терапии®, услуги Genetico®) на зарубежных рынках, в т.ч. посредством вступления в партнерские программы. В связи с этим менеджмент и собственники Группы 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, 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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Сырье и материалы	165 596	133 692
Прочие ТМЗ	6 573	1 990
Незавершенное производство	1 358	-
Товары для перепродажи	-	3 886
Резервы, созданные под снижение стоимости запасов	(855)	(1 696)
Итого запасы	172 672	137 872

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

21. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на расчетном счете	26 221	52 448
Денежные средства в рублях на депозитных счетах (к погашению в течение 3 месяцев)	61 490	11 800
Денежные средства в иностранной валюте на расчетном счете	2 034	165
Итого денежные средства и их эквиваленты	89 745	64 413

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 2019 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 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.

Отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг (обыкновенных акций) был зарегистрирован в апреле 2010 года. В консолидированной финансовой отчетности за 2010 год суммарная номинальная стоимость размещенных посредством доэмиссии акций (1 500) отражена в составе Уставного капитала, а сумма в 141 000 тыс. руб. отражена как эмиссионный доход. В 2012 году Группа реализовало часть ранее приобретенных собственных акций, что привело к уменьшению эмиссионного дохода на 1 298 тыс. руб. В 2019 Группа реализовала часть собственных акций, ранее выкупленных у акционеров, что привело к уменьшению эмиссионного дохода на 4 700 тыс руб.

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 2019 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 долевых инструментов в ПАО «ММЦБ» (на сумму 390 676 тыс.руб.).
- 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 марте 2020 298 598 шт акций ПАО «ММЦБ» из общего количества акций 1 269 044 шт, находящихся в залоге, были выведены из под залога в качестве обеспечения по заёмным обязательствам Группы.

24. Авансы полученные

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Авансы полученные		
Долгосрочные авансы полученные	262 692	264 698
Краткосрочные авансы полученные	253 566	230 793
Итого авансы полученные	516 258	495 491

В составе долгосрочных авансов полученных от покупателей учтены оплаты услуг от покупателей за криоконсервацию и долгосрочное персональное хранение гемопоэтических стволовых клеток пуповинной крови(Гемабанка®) и донорского репродуктивного материала (Репробанк®).

25. Оценочные обязательства

В целях равномерного включения предстоящих расходов в издержки производства отчетного периода Группа создает оценочные обязательства на предстоящую оплату отпусков работников и на сумму страховых взносов.

Наименование показателя	31 декабря 2018 г.	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	31 декабря 2019 г.
Оценочные обязательства - всего	2 554	15 814	(12 095)	(679)	5 593
в том числе:					
Оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	2 554	15 814	(12 095)	(679)	5 593

26. 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:	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
• Исаев Артур Александрович;	да	да
• Исаев Андрей Александрович;	да	да
• Матиас Владимир Михайлович;	да	нет
• Приходько Александр Викторович;	да	да
• Киселев Сергей Львович;	да	нет
• Исаева Мария Ильинична;	да	да
• Александров Дмитрий Андреевич;	нет	да
• Деев Роман Вадимович	да	да
• Зорин Вадим Леонидович	нет	да
• Майзель Борис Александрович	нет	да
• Плакса Игорь Леонидович	нет	да
• Богуславский Дмитрий Эдгардович	да	да
• Чоговадзе Автандил Георгиевич	нет	да
• Dynamic Solutions Ltd. (Seychelles);	да	да

Операции материнской компании со связанными сторонами включают:

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Процентный доход	437	381

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность	949	838
Кредиторская задолженность	4	1 054
Краткосрочные займы выданные	5 898	6 407
Долгосрочные займы выданные	1 500	-

26. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Заработная плата и другие виды краткосрочных вознаграждений	19 831	29 635
Итого на 31 декабря	19 831	29 635

27. События после отчетной даты

В течении I квартала 2020 года был отмечен рост курса доллара на 30 %. У Группы нет существенных обязательств, выраженных в иностранной валюте, в частности в долларах США или евро.

Кроме того, бизнес в России, как и в мире столкнулся с новым кризисом, вызванным пандемией коронавирусной инфекции COVID-19 и введением карантина во всех городах России. На дату выпуска отчетности Компании Группы продолжили работу и оказание услуг населению, поскольку имеют лицензии на медицинскую деятельность.

В сегменте услуг Гемабанка® отмечен рост интереса клиентов к услуге сохранения мезенхимальных клеток и ткани пупочного канатика в качестве биострахования ребенка и всей семьи. В планах Группы на базе ООО «ЦГРМ «ГЕНЕТИКО» (Genetico®) осуществить разработку и контрактное производство тестов на выявление в крови пациентов антител к белкам коронавируса COVID-19.

В рамках развития нового направления дочерняя компания Группы ООО «Некстген Фарма» заключила договора на поставку оптовым покупателям экспресс тестов Vazyme и Innovita (антитела к COVID-19)

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску и подписана Руководством Группы 06 мая 2020 г.


Маслов С.В.
Генеральный директор