Утвержден “ 25 ” августа 20 21 г.

Зарегистрирован
“ ___ ” _____ 20 ___ г.

регистрационный номер программы биржевых облигаций

| | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Советом директоров
АО «Р-Фарм»
(орган эмитента, утвердивший проспект ценных бумаг)

**ПАО Московская Биржа**
(наименование регистрирующей организации)

_____
(наименование должности и подпись уполномоченного лица регистрирующей организации)

Протокол № 58

от “ 25 ” августа 20 21 г.

Печать

# ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

## Акционерное общество «Р-Фарм»

***биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, размещаемые в рамках программы биржевых облигаций серии 001Р по открытой подписке***

***Срок действия программы биржевых облигаций: бессрочная***

***Общая (максимальная) сумма номинальных стоимостей всех выпусков биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций серии 001Р, составляет 35 000 000 000 (Тридцать пять миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте.***

***Максимальный срок погашения биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций серии 001Р, составляет 3 640 (Три тысячи шестьсот сорок) дней с даты начала размещения соответствующего выпуска биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций серии 001Р***

Информация, содержащаяся в настоящем проспекте ценных бумаг, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

РЕГИСТРИРУЮЩАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА ДОСТОВЕРНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, И ФАКТОМ ЕГО РЕГИСТРАЦИИ НЕ ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К РАЗМЕЩАЕМЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ

Генеральный директор
Акционерного общества «Р-Фарм»,
действующий на основании Устава _____ В.Г. Игнатьев

“ 08 ” ноября 20 21 г.

**Оглавление**

**Введение (резюме проспекта ценных бумаг)** ... 7

**I. Сведения о банковских счетах, об аудиторе (аудиторской организации), оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг** ... 11

**1.1. Сведения о банковских счетах эмитента** ... 11

**1.2. Сведения об аудиторе (аудиторской организации) эмитента** ... 11

**1.3. Сведения об оценщике эмитента** ... 13

**1.4. Сведения о консультантах эмитента** ... 13

**1.5. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг** ... 13

**II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента** ... 15

**2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента** ... 15

**2.2. Рыночная капитализация эмитента** ... 16

**2.3. Обязательства эмитента** ... 16

**2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность** ... 16

**2.3.2. Кредитная история эмитента** ... 18

**2.3.3. Обязательства эмитента из предоставленного им обеспечения** ... 26

**2.3.4. Прочие обязательства эмитента** ... 27

**2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг** ... 27

**2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг** ... 27

**2.5.1. Отраслевые риски** ... 28

**2.5.2. Страновые и региональные риски** ... 29

**2.5.3. Финансовые риски** ... 30

**2.5.4. Правовые риски** ... 32

**2.5.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)** ... 34

**2.5.6. Стратегический риск** ... 34

**2.5.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента** ... 34

**2.5.8. Банковские риски** ... 35

**Раздел III. Подробная информация об эмитенте** ... 36

**3.1. История создания и развитие эмитента** ... 36

**3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента** ... 36

**3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента** ... 36

**3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента** ... 36

**3.1.4. Контактная информация** ... 37

**3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика** ... 37

**3.1.6. Филиалы и представительства эмитента** ... 37

**3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента** ... 46

**3.2.1. Основные виды экономической деятельности эмитента** ... 46

**3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента** ..... 46

**3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента** ..... 47

**3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента** ..... 48

**3.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ** ..... 49

**3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов** ..... 54

**3.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых** ..... 54

**3.2.8. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи** ..... 54

**3.3. Планы будущей деятельности эмитента** ..... 54

**3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях** ..... 54

**3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента** ..... 54

**3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента** ..... 56

**3.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение** ..... 63

**Раздел IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента** ..... 67

**4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента** ..... 67

**4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств** ..... 68

**4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента** ..... 69

**4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента** ..... 69

**4.3.2. Финансовые вложения эмитента** ..... 71

**4.3.3. Нематериальные активы эмитента** ..... 71

**4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований** ..... 71

**4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента** ..... 79

**4.6. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента** ..... 84

**4.7. Конкуренты эмитента** ..... 85

**Раздел V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента** ..... 87

**5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента** ..... 87

**5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента** ..... 98

**5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля** ..... 99

**5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента** ..... 99

**5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента** ..... 99

**5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента** ..... 99

**5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента** ..... 100

**Раздел VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность** ..... 101

**6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента** ..... 101

**6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций таких участников (акционеров) эмитента** ..... 101

**6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотой акции»)** ..... 102

**6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента** ..... 102

**6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия участников (акционеров) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций** ..... 102

**6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность** ..... 104

**6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности** ..... 109

**Раздел VII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация** ..... 111

**7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента** ..... 111

**7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента** ..... 111

**7.3. Консолидированная финансовая отчетность эмитента** ..... 112

**7.4. Сведения об учетной политике эмитента** ..... 113

**7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж** ..... 113

**7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного отчетного года** ..... 113

**7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента** ..... 113

**Раздел VIII. Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения** ..... 115

**8.1. Вид, категория (тип) ценных бумаг** ..... 115

**8.2. Форма ценных бумаг** ..... 115

**8.3. Указание на обязательное централизованное хранение** ..... 115

**8.4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска)** ..... 115

**8.5. Количество ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)** ..... 115

**8.6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее** ..... 116

**8.7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска)** ..... 116

**8.8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)** ..... 116

**8.9. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям** ..... 122

**8.9.1. Форма погашения облигаций** ..... 122

**8.9.2. Порядок и условия погашения облигаций** ..... 122

**8.9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации** ..... 122

**8.9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям** ..... 123

**8.9.5. Порядок и условия досрочного погашения облигаций** ..... 123

**8.9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям** ..... 133

**8.10. Сведения о приобретении облигаций** ..... 133

**8.11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг** ..... 139

**8.12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)** ..... 139

**8.13. Сведения о представителе владельцев облигаций** ..... 139

**8.14. Сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском** ..... 139

**8.15. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках** ..... 140

**8.16. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг** ..... 140

**8.17. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента** ..... 140

**8.18. Сведения об организаторах торговли, на которых предполагается размещение и (или) обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг** ..... 141

**8.19. Иные сведения о размещаемых ценных бумагах** ..... 141

**Раздел IX. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах** ..... 145

**9.1. Дополнительные сведения об эмитенте** ..... 145

**9.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала эмитента** ..... 145

**9.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента** ..... 145

**9.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента** ..... 145

**9.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем пятью процентами уставного капитала либо не менее чем пятью процентами обыкновенных акций** ..... 146

**9.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом** ..... 148

**9.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента** ..... 179

**9.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента** ..... 179

**9.3. Сведения о предыдущих выпусках ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента** ..... 180

**9.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены** ..... 180

**9.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными** ..... 180

**9.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением** ..... 180

**9.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента** ..... 180

**9.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам** ..... 180

**9.7. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента** ..... 181

**9.7.1. Сведения об объявленных и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента** ..... 181

**9.7.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента** ..... 184

**9.8. Иные сведения** ..... 184

**Приложение № 1. Бухгалтерская отчетность Эмитента, составленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ) за 2018, 2019 и 2020 годы** ..... 185

**Приложение № 2. Финансовая отчетность Эмитента, составленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2018, 2019 и 2020 годы** ..... 383

**Приложение № 3. Промежуточная бухгалтерская отчетность Эмитента, составленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ) за 1 полугодие 2021 года** ..... 553

**Введение (резюме проспекта ценных бумаг)**

***В настоящем проспекте ценных бумаг под Эмитентом, Обществом, Предприятием, Компанией понимается Акционерное общество «Р-Фарм».***

Далее в настоящем документе будут использоваться следующие термины:

**Программа, Программа облигаций или Программа биржевых облигаций** - ***Программа биржевых облигаций в рамках которой путем открытой подписки могут быть размещены биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав серии 001Р;***

**Проспект** – ***настоящий проспект ценных бумаг, составленный в отношении биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы;***

**Решение о выпуске ценных бумаг, Решение о выпуске** - ***решение о выпуске ценных бумаг, закрепляющее совокупность имущественных и неимущественных прав в отношении каждого выпуска биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы;***

**Выпуск** - ***отдельный выпуск биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы;***

**Документ, содержащий условия размещения ценных бумаг** - ***документ, содержащий конкретные условия размещения отдельного выпуска биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы;***

**Биржевая облигация или Биржевая облигация выпуска** - ***биржевая облигация, размещаемая в рамках Выпуска;***

**Рабочий день** - ***день, за исключением официальных нерабочих праздничных дней, установленных законодательством Российской Федерации, субботы и воскресенья (кроме случаев переноса выходных дней в соответствии с законодательством Российской Федерации);***

**Лента новостей** - ***информационный ресурс, обновляемый в режиме реального времени и предоставляемый информационным агентством, аккредитованным Банком России на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах;***

**Страница в сети Интернет** - ***страница в сети Интернет, предоставляемая Эмитенту одним из аккредитованных агентств, по адресу https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38473***

а) основные сведения об эмитенте:
полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Р-Фарм»***
сокращенное фирменное наименование: ***АО «Р-Фарм»***
ИНН: ***7726311464***
ОГРН: ***1027739700020***
место нахождения: ***Российская Федерация, город Москва, улица Берзарина, дом 9, корпус 1***
дата государственной регистрации: ***17.08.2001***
цели создания эмитента (при наличии):
***Целью создания и деятельности Общества является извлечение прибыли.***

основные виды хозяйственной деятельности эмитента: ***производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях (код ОКВЭД 21.20).***

Краткая информация, позволяющая составить общее представление об Эмитенте и его эмиссионных ценных бумагах:

***Компания предлагает комплексные решения для системы здравоохранения, специализируясь на исследованиях, разработке, производстве лекарственных средств, лабораторного оборудования и медицинской техники. В структуру Компании входят ряд высокотехнологичных производственных и научно-исследовательских площадок, каждая из которых отвечает международным стандартам качества. Компанией заключены соглашения о стратегическом партнерстве, локализации производства, трансфере технологий с ведущими мировыми производителями фармацевтической продукции и медицинской техники.***

***На дату утверждения Проспекта уставный капитал Эмитента составляет 28 400 рублей и разделен на 284 обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 рублей каждая.***

б) основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта: вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, количество размещаемых ценных бумаг, номинальная

стоимость (в случае если наличие номинальной стоимости предусмотрено законодательством Российской Федерации), порядок и сроки размещения (дата начала, дата окончания размещения или порядок их определения), цена размещения или порядок ее определения, условия обеспечения (для облигаций с обеспечением), условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг):

Вид ценных бумаг: ***облигации.***

Серия и иные идентификационные признаки облигаций, размещаемых в рамках программы облигаций: ***биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, размещаемые в рамках Программы.***

***Серия Биржевых облигаций не определяется Программой.***

***Информация о серии отдельного Выпуска Биржевых облигаций будет указана в Решении о выпуске ценных бумаг.***

***Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, могут являться «зелеными облигациями», и (или) «социальными облигациями», и (или) «инфраструктурными облигациями», соответствующий идентификационный признак будет установлен в Решении о выпуске ценных бумаг.***

количество размещаемых ценных бумаг:

***Программой и Проспектом не определяется Количество Биржевых облигаций Выпуска, размещаемого в рамках Программы, будет установлено в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.***

номинальная стоимость (в случае если наличие номинальной стоимости предусмотрено законодательством Российской Федерации):

***Программой и Проспектом не определяется Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации Выпуска будет установлена в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.***

***Общая (максимальная) сумма номинальных стоимостей всех Выпусков Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций, составляет 35 000 000 000 (Тридцать пять миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Решения о выпуске ценных бумаг.***

***Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусмотрена.***

порядок и сроки размещения (дата начала, дата окончания размещения или порядок их определения):

***Срок (порядок определения срока) размещения Биржевых облигаций Программой и Проспектом не определяется и будет указан в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.***

***Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах ПАО Московская Биржа посредством открытой подписки.***

***Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в ПАО Московская Биржа путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с правилами проведения торгов, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.***

***Сведения о лице, организующем проведение торгов (ранее и далее также – «Организатор торговли», «Биржа»):***

Полное фирменное наименование: ***Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ- РТС»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ПАО Московская Биржа***

Место нахождения: ***Российская Федерация, г. Москва***

Почтовый адрес: ***Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13***

Номер лицензии биржи: ***077-001***

Дата выдачи: ***29.08.2013***

Срок действия: ***бессрочная***

Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

***В случае реорганизации ПАО Московская Биржа размещение Биржевых облигаций будет***

***осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося его правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли. В тех случаях, когда в Программе и/или в Решении о выпуске ценных бумаг и/или в Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, упоминается ПАО Московская Биржа, «Организатор торговли» или «Биржа» подразумевается ПАО Московская Биржа или его правопреемник.***

***Размещение Биржевых облигаций может происходить путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Программой («Формирование книги заявок»).***

***Помимо указанного порядка размещения размещение Биржевых облигаций может осуществляться в ином порядке.***

***Во введении Проспекта кратко приведены сведения об условиях размещения Биржевых облигаций, содержащихся в Программе, на основании пункта 8.15 Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг».***

***Иные сведения о порядке размещения приведены в п. 8.8.3 Проспекта.***

цена размещения или порядок ее определения: ***цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения в условиях Программы и Проспекта не определяется, а будет установлена в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, либо будет установлена Эмитентом и раскрыта в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.***

условия обеспечения (для облигаций с обеспечением): ***предоставление обеспечения исполнения обязательств по Биржевым облигациям, размещаемым в рамках Программы, не предусмотрено.***

условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг): ***размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми.***

в) основные сведения о размещенных эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта (в случае регистрации проспекта ценных бумаг впоследствии (после государственной регистрации отчета (представления уведомления) об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг): вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, количество размещенных ценных бумаг, номинальная стоимость (в случае если наличие номинальной стоимости предусмотрено законодательством Российской Федерации), условия обеспечения (для облигаций с обеспечением), условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг): ***указанные ценные бумаги отсутствуют. Проспект подготовлен в отношении ценных бумаг, размещение которых не осуществлялось.***

г) основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг, в случае если регистрация проспекта осуществляется в отношении ценных бумаг, размещаемых путем открытой или закрытой подписки:

Цели эмиссии:

***Основными целями эмиссии Биржевых облигаций Эмитента являются:***

***- финансирование реализации инвестиционной программы;***

***- использование альтернативных по отношению к банковским кредитам источников привлечения средств;***

***- реструктуризация пассивов Эмитента с целью оптимизации.***

***- диверсификация кредитного портфеля эмитента по источникам финансирования и срокам привлечения средств.***

Направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:

***Средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, предполагается направить на осуществление целей, указанных выше.***

***Размещение Биржевых облигаций не осуществляется с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.***

***Эмитент дополнительно не идентифицирует Программу, в отношении которой составлен настоящий Проспект, с использованием слов «зеленые облигации», «социальные облигации», «инфраструктурные облигации», однако допускает, что в рамках Программы возможно размещение отдельных Выпусков, которые будут дополнительно идентифицированы в соответствующем Решении о выпуске с использованием слов «зеленые облигации», и(или) «социальные облигации», и(или) «инфраструктурные облигации». Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения таких Выпусков, будут отдельно указаны в Решении о выпуске согласно требованиям законодательства Российской Федерации.***

д) иная информация, которую эмитент посчитает необходимым указать во введении:

***Основные риски, связанные с Эмитентом и приобретением эмиссионных ценных бумаг, являются отраслевые риски:***

***- сильная конкуренция в совокупности с необходимостью подстраиваться под возрастающую необходимость удерживать рост затрат на здравоохранение. Появление нового производителя или новых лекарственных средств приведет к обострению конкуренции и снижению рентабельности продукции.***

***- риски, связанные с государственным регулированием в секторе, а также с изменением цен на продукцию и закупаемое сырье. Конъюнктура фармацевтического рынка зависит от целого ряда факторов, среди которых: государственное регулирование рынка, изменение цен на мировых рынках и т.д. Неблагоприятное изменение цен может негативно отразиться на финансовых результатах деятельности. Эмитент обладает определенным уровнем финансовой стабильности, чтобы преодолевать краткосрочные негативные ценовые изменения.***

***Настоящий проспект ценных бумаг содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления эмитента касательно будущих событий и (или) действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности эмитента, в том числе его планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления эмитента, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем проспекте ценных бумаг.***

## I. Сведения о банковских счетах, об аудиторе (аудиторской организации), оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

### 1.1. Сведения о банковских счетах эмитента

Указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения, ИНН (если применимо) каждой кредитной организации, в которой открыты расчетные и иные счета эмитента, номера и типы таких счетов, а также банковский идентификационный код (далее - БИК) и номер корреспондентского счета кредитной организации.

1. Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Райффайзенбанк»***
сокращенное фирменное наименование: ***АО «Райффайзенбанк»***
место нахождения: ***Российская Федерация, г. Москва***
ИНН: ***7744000302***
номера и типы счетов:
***40702810000000004885 – расчетный счет в рублях***
***40702810700000177177 – спец. счет с простым банковским сопровождением***
***40702810500000089261 – спец. банковский счет участника закупок***
***40702978700000000924 - расчетный счет в евро***
***40702978700000000925 - транзитный счет в евро***
***40702840700000001051 - расчетный счет в долларах США***
***40702840700000001052 – транзитный счет в долларах США***
БИК: ***044525700***
номер корреспондентского счета: ***30101810200000000700***

### 1.2. Сведения об аудиторе (аудиторской организации) эмитента

В отношении аудитора (аудиторской организации), осуществившего (осуществившей) независимую проверку бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, а также консолидированной финансовой отчетности эмитента, входящей в состав проспекта ценных бумаг, за три последних завершенных отчетных года, и составившего (составившей) соответствующие аудиторские заключения, содержащиеся в проспекте ценных бумаг, указываются:

Полное фирменное наименование аудитора: ***Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»***
сокращенное фирменное наименование аудитора: ***АО «ПвК Аудит»***
место нахождения аудиторской организации: ***125047, РФ г. Москва ул. Бутырский Вал д.10***
ИНН: ***7705051102***
ОГРН: ***1027700148431***
номер телефона: ***(495) 967-6000***
номер факса: ***(495) 967-6001***
адрес электронной почты (если имеется): ***info@pwc.ru***
полное наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор (аудиторская организация) эмитента: ***Саморегулируемая организации аудиторов Ассоциация «Содружество»***
место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор (аудиторская организация) эмитента: ***119192, город Москва, Мичуринский проспект, дом 21, корпус 4***
отчетный год (годы) из числа последних трех завершенных отчетных лет, или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка отчетности эмитента: ***2018-2020 гг.***
вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность): ***бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерской отчетности; консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО.***

***Акционерное общество “ПрайсвотерхаусКуперс Аудит” не проводило никаких процедур и не высказывало мнения в отношении достоверности промежуточной отчетности Эмитента за 6 месяцев 2021 года, подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации в части подготовки бухгалтерской отчетности.***

В случае если аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента или квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, дополнительно указывается на это обстоятельство, а также приводится период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, отчетность эмитента за который (которые) проверялась аудитором (аудиторской организацией): ***не проводилась.***

Описываются факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от эмитента, в том числе указывается информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) с эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента).

***Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от Эмитента, в том числе существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) с Эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента), нет.***

в том числе указывается:

наличие долей участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале эмитента: ***отсутствуют;***

предоставление эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации): ***заемные средства не предоставлялись;***

наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: ***такие взаимоотношения и связи отсутствуют;***

сведения о лицах, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации: ***таких лиц не имеется.***

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором (аудиторской организацией) для снижения влияния указанных факторов: ***Эмитент и аудитор в период осуществления аудиторской деятельности указанным аудитором отслеживают соблюдение требований законодательства Российской Федерации. В соответствии с требованиями ст. 8 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 №307-ФЗ аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента. Факторы, которые могли оказать влияние на независимость аудитора от Эмитента, отсутствовали.***

Порядок выбора аудитора (аудиторской организации) эмитента:

наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора (аудиторской организации) и его основные условия:

***Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, не предусмотрено. Процедура тендера не проводилась.***

***Выбор аудиторской организации проводился Эмитентом на основании мониторинга аудиторских услуг, предлагаемых различными аудиторскими фирмами. Основные условия отбора***

***аудиторской организации – анализ деловой и профессиональной репутации аудиторов, а также размер оплаты предлагаемых услуг аудиторской организации.***

процедура выдвижения кандидатуры аудитора (аудиторской организации) для утверждения общим собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

***В соответствии с уставом Эмитента утверждение аудитора Общества относится к компетенции Общего собрания акционеров. Кандидатуру аудитора выдвигает Генеральный директор Эмитента на основании результатов проведенного отбора аудитора (аудиторской организации).***

Информация о работах, проводимых аудитором (аудиторской организацией) в рамках специальных аудиторских заданий: ***указанные работы не проводились.***

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора (аудиторской организации), указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору (аудиторской организации) по итогам последнего завершенного отчетного года, за который аудитором проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и (или) годовой консолидированной финансовой отчетности эмитента, приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором (аудиторской организацией) услуги.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора (аудиторской организации):

***Согласно устава Эмитента размер вознаграждения аудитора определяется Общим собранием акционеров Эмитента. Порядок выплаты и размер денежного вознаграждения аудитору за проведение аудита определяется договором оказания аудиторских услуг и не может быть поставлен в зависимость от выполнения каких бы то ни было требований аудируемого лица о содержании выводов, которые могут быть сделаны в результате аудита.***

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору (аудиторской организации) по итогам последнего завершенного отчетного года, за который аудитором проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента: ***за 2020 год – 11 100 000 руб. (в т.ч. НДС)***

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором (аудиторской организацией) услуги: ***отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.***

**1.3. Сведения об оценщике эмитента**

***Эмитентом не привлекался оценщик на проведение оценки для определения рыночной стоимости:***

***размещаемых ценных бумаг;***

***имущества, которым могут оплачиваться размещаемые ценные бумаги;***

***имущества, являющегося предметом залога по облигациям эмитента с залоговым обеспечением;***

***имущества, являющегося предметом крупных сделок, а также сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, при условии, что с даты проведения оценки прошло не более 12 месяцев.***

***Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.***

**1.4. Сведения о консультантах эмитента**

***Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, а также иные лица, оказывающие Эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавшие настоящий Проспект, Эмитентом не привлекались.***

***Иные консультанты Эмитента, раскрытие сведений о которых является существенным для принятия решения о приобретении ценных бумаг Эмитента, отсутствуют.***

**1.5. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг**

ФИО: ***Игнатьев Василий Геннадьевич***
Год рождения: ***1968***
Сведения об основном месте работы: ***Акционерное общество «Р-Фарм»***
Должность: ***Генеральный директор***

## II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

### 2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность эмитента, за пять последних завершенных отчетных лет, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

| Наименование показателя | Отчётный период | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **2016** | **2017** | **2018** | **2019** | **2020** | **6 мес. 2021** |
| Производительность труда, тыс. руб./чел. | 39 206 | 31 322 | 29 404 | 40 208 | 52 560 | 33 411 |
| Отношение размера задолженности к собственному капиталу | 1.56 | 2.91 | 3.22 | 1.74 | 2.65 | 2.20 |
| Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала | 0.13 | 0.24 | 0.35 | 0.21 | 0.32 | 0.30 |
| Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью) | 4.01 | 4.45 | 3.01 | 1.47 | 2.08 | 4.25 |
| Уровень просроченной задолженности, % | – | – | – | – | – | – |

***Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным Банком России 30 декабря 2014 года № 454-П.***

***Показатели в настоящем пункте приведены в соответствии с неконсолидированными показателями по РСБУ.***

Приводится анализ финансово-экономической деятельности эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей.

***Производительность труда: В 2017 и 2018 гг. произошло снижение данного показателя из-за существенного роста численности работников. В 2019 и 2020 гг. производительность труда выросла из-за роста выручки.***

***Отношение размера задолженности к собственному капиталу: Показатель «Отношение размера задолженности к собственному капиталу» показывает возможность Эмитента покрыть долгосрочные кредиты за счет собственных средств. Рассматриваемый показатель на протяжении рассматриваемого периода находится на относительно невысоком уровне и не имеет серьезных колебаний благодаря низкой долговой нагрузке в каждом периоде. Динамика показателя является разнонаправленной.***

***Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала: Рассматриваемый показатель на протяжении рассматриваемого периода находится на очень низком уровне из-за низкого размера долгосрочной задолженности. Динамика показателя является разнонаправленной.***

***Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью): Показатель «Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)» показывает возможности Эмитента по погашению текущих обязательств за счет текущих прибылей. Значение данного показателя по итогам 2017 года вырос на 11% по сравнению с 2016 годом, в 2020 году показатель вырос на 42% по сравнению с 2019 годом. По итогам 2018 года значение данного показателя снизилось на 32% по сравнению с 2017 годом, а по итогам 2019 года показатель снизился на 51% по сравнению с 2018 годом. Разнонаправленная динамика данного показателя в рассматриваемом периоде обусловлена в основном изменением размера краткосрочных обязательств Эмитента. Показатель находится на высоком уровне в течение рассматриваемого периода.***

***Показатель "Уровень просроченной задолженности" показывает долю просроченной задолженности в общей сумме обязательств эмитента. В рассматриваемом периоде данный***

***показатель имеет нулевое значение в связи с отсутствием просроченной задолженности в отчетных периодах.***

**2.2. Рыночная капитализация эмитента**

***Информация не указывается, так как обыкновенные акции Эмитента не допущены к организованным торгам.***

**2.3. Обязательства эмитента**

**2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность**

**Заемные средства Эмитента:**
Единица измерения: тыс. руб.

| Наименование показателя | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| Общая сумма заемных средств эмитента | 4 373 831 | 6 947 945 | 1 846 444 | 2 191 296 | 22 202 521 |
| Общая сумма просроченной задолженности по заемным средствам эмитента | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

**Структура заемных средств Эмитента:**
Единица измерения: тыс. руб.

| Наименование показателя | На 31.12.2020 | На 30.06.2021 |
|---|---|---|
| Долгосрочные заемные средства, в том числе: | 7 948 666 | 10 456 841 |
| кредиты | 6 074 349 | 9 706 841 |
| займы, за исключением облигационных | 1 874 317 | 750 000 |
| облигационные займы | 0 | 0 |
| Краткосрочные заемные средства, в том числе: | 14 253 855 | 8 486 958 |
| кредиты | 10 872 885 | 7 223 909 |
| займы, за исключением облигационных | 3 380 970 | 1 263 049 |
| облигационные займы | 0 | 0 |
| Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам, в том числе: | 0 | 0 |
| по кредитам | 0 | 0 |
| по займам, за исключением облигационных | 0 | 0 |
| по облигационным займам | 0 | 0 |

**Кредиторская задолженность Эмитента:**
Единица измерения: тыс. руб.

| Наименование показателя | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| Общая сумма кредиторской задолженности эмитента | 32 370 289 | 23 786 294 | 28 406 510 | 31 672 866 | 48 230 519 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Общая сумма просроченной кредиторской задолженности эмитента | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

**Структура кредиторской задолженности Эмитента:**

Единица измерения: тыс. руб.

| Наименование показателя | На 31.12.2020 | На 30.06.2021 |
|---|---|---|
| Общий размер кредиторской задолженности | 48 230 519 | 61 866 358 |
| из нее просроченная | 0 | 0 |
| | | |
| перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами | 1 475 582 | 155 521 |
| из нее просроченная | 0 | 0 |
| перед поставщиками и подрядчиками | 45 014 191 | 57 453 361 |
| из нее просроченная | 0 | 0 |
| перед персоналом организации | | 171 760 |
| из нее просроченная | 0 | 0 |
| прочая | 1 740 746 | 4 085 716 |
| из нее просроченная | 0 | 0 |

При наличии просроченной кредиторской задолженности, в том числе по заемным средствам, указываются причины неисполнения соответствующих обязательств и последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для эмитента вследствие неисполнения соответствующих обязательств, в том числе санкции, налагаемые на эмитента, и срок (предполагаемый срок) погашения просроченной кредиторской задолженности.

***Просроченная кредиторская задолженность, в том числе по заемным средствам, у Эмитента отсутствует.***

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств за последний завершенный отчетный период до даты утверждения Проспекта ценных бумаг:

Наименование: ***F.Hoffmann-La Roche LTD***
Место нахождения: ***Grenzacherstrasse 124, CH-4070 Basel, Switzerland***
ИНН: ***не присвоен***
ОГРН: ***не присвоен***
сумма задолженности: ***9 489 924 тыс. руб.***
Просроченная задолженность: ***отсутствует***.
***Кредитор не является аффилированным лицом Эмитента.***

Наименование: ***MERCK SHARP & DOHME IDEA GMBH***
Место нахождения: ***Weystrasse 20, 6006 Lucerne 6. Switzerland.***
ИНН: ***не присвоен***
ОГРН: ***не присвоен***
сумма задолженности: ***8 946 058 тыс. руб***
Просроченная задолженность: ***отсутствует***.
***Кредитор не является аффилированным лицом Эмитента.***

Наименование: ***ООО "Р-Фарм Интернешнл"***
Место нахождения: ***123154, Москва, ул. Берзарина, д. 19, корп. 1, этаж 1, пом. V, ком. 9***
ИНН: ***7734406215***
ОГРН: ***1177746945243***
сумма задолженности: ***8 078 526 тыс. руб***
Просроченная задолженность: ***отсутствует***.
***Кредитор не является аффилированным лицом Эмитента.***

**2.3.2. Кредитная история эмитента**

Описывается исполнение эмитентом обязательств по действовавшим в течение пяти последних завершенных отчетных лет и в течение последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и (или) договорам займа, в том числе заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляла пять и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода (квартала, года), предшествовавшего заключению соответствующего договора, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также иным кредитным договорам и (или) договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными.

| Кредитное соглашение № 01IB3L от 05.09.2016 (Альфа-банк) | |
|---|---|
| Вид и идентификационные признаки обязательства | |
| Кредитное соглашение № 01IB3L от 05.09.2016 | |
| Условия обязательства и сведения о его исполнении | |
| Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца) | АО "Альфа-Банк", место нахождения: 107078, г. Москва, ул. Каланчевская, 27 |
| Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностр. валюта | 0 |
| Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб./иностр. валюта | 2 211 000 000,00 |
| Срок кредита (займа), лет | 8 |
| Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых | 7,16% |
| Количество процентных (купонных) периодов | 101 |
| Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях | нет |
| Плановый срок (дата) погашения кредита (займа) | до 31.12.2024 |
| Фактический срок (дата) погашения кредита (займа) | активная кредитная линия, срок погашения не наступил |
| Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | отсутствуют |

| Соглашение № 8058/4-MSK от 21.10.2019 (Райффайзенбанк) | |
|---|---|
| Вид и идентификационные признаки обязательства | |
| Соглашение № 8058/4-MSK от 21.10.2019 | |
| Условия обязательства и сведения о его исполнении | |
| Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца) | АО «Райффайзенбанк», место нахождения: Российская Федерация, г. Москва |
| Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностр. валюта | 0 |
| Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб./иностр. валюта | 3 680 000 000,00 |
| Срок кредита (займа), лет | 2 |
| Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых | 5,20% |

| | |
|---|---|
| Количество процентных (купонных) периодов | 1, погашение процентов единовременно с выплатой ОД (основного долга) |
| Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях | нет |
| Плановый срок (дата) погашения кредита (займа) | до 30.11.2021 |
| Фактический срок (дата) погашения кредита (займа) | активная кредитная линия, срок погашения не наступил |
| Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | отсутствуют |

| Соглашение № 8058/3-MSK от 08.07.2019 (Райффайзенбанк) | |
|---|---|
| Вид и идентификационные признаки обязательства | |
| Соглашение № 8058/3-MSK от 08.07.2019 | |
| Условия обязательства и сведения о его исполнении | |
| Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца) | АО «Райффайзенбанк» , место нахождения: Российская Федерация, г. Москва |
| Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностр. валюта | 0 |
| Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб./иностр. валюта | 812 000 000,00 |
| Срок кредита (займа), лет | 3 |
| Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых | 6,39% |
| Количество процентных (купонных) периодов | 42 |
| Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях | нет |
| Плановый срок (дата) погашения кредита (займа) | до 30.11.2022 |
| Фактический срок (дата) погашения кредита (займа) | активная кредитная линия, срок погашения не наступил |
| Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | отсутствуют |

| Кредитное соглашение 17687-MSK от 01.03.2016 (Райффайзенбанк) | |
|---|---|
| Вид и идентификационные признаки обязательства | |
| Кредитное соглашение 17687-MSK от 01.03.2016 | |
| Условия обязательства и сведения о его исполнении | |
| Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца) | АО «Райффайзенбанк» , место нахождения: Российская Федерация, г. Москва |
| Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностр. валюта | 0 |
| Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб./иностр. валюта | 0 |
| Срок кредита (займа), лет | 3 |
| Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых | 8,62% |

| | |
|---|---|
| Количество процентных (купонных) периодов | 1, погашение %% единовременно с выплатой ОД |
| Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях | нет |
| Плановый срок (дата) погашения кредита (займа) | до 31.05.2019 |
| Фактический срок (дата) погашения кредита (займа) | 29.10.2018 |
| Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | отсутствуют |

| Генеральное соглашение № 7456 от 04.12.2020 (Сбербанк) | |
|---|---|
| Вид и идентификационные признаки обязательства | |
| Генеральное соглашение № 7456 от 04.12.2020 | |
| Условия обязательства и сведения о его исполнении | |
| Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца) | ПАО Сбербанк, место нахождения: 117997 г. Москва, ул. Вавилова, дом 19 |
| Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностр. валюта | 0 |
| Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб./иностр. валюта | 667 000 000,00 |
| Срок кредита (займа), лет | 3 |
| Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых | 6,03% |
| Количество процентных (купонных) периодов | 36 |
| Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях | нет |
| Плановый срок (дата) погашения кредита (займа) | до 01.12.2023 |
| Фактический срок (дата) погашения кредита (займа) | активная кредитная линия, срок погашения не наступил |
| Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | отсутствуют |

| Договор займа 190123103 от 23.01.2019 | |
|---|---|
| Вид и идентификационные признаки обязательства | |
| Договор займа 190123103 от 23.01.2019 | |
| Условия обязательства и сведения о его исполнении | |
| Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца) | Репик Алексей Евгеньевич |
| Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностр. валюта | 4 960 000 000,00 |
| Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб./иностр. валюта | 0 |
| Срок кредита (займа), лет | 1 год |
| Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых | 5,2% |
| Количество процентных (купонных) периодов | 1, Одновременно с возвратом суммы займа |

| | |
|---|---|
| Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях | нет |
| Плановый срок (дата) погашения кредита (займа) | 09.01.2020 |
| Фактический срок (дата) погашения кредита (займа) | 09.01.2020 |
| Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | отсутствуют |

| Генеральное соглашение № 7630 от 23.10.2020 (Сбербанк) | |
|---|---|
| Вид и идентификационные признаки обязательства | |
| Генеральное соглашение № 7630 от 23.10.2020 | |
| Условия обязательства и сведения о его исполнении | |
| Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца) | ПАО Сбербанк, место нахождения: 117997 г. Москва, ул. Вавилова, дом 19 |
| Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностр. валюта | 0 |
| Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб./иностр. валюта | 9 253 945 835,87 |
| Срок кредита (займа), лет | 4 |
| Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых | 1,62% |
| Количество процентных (купонных) периодов | 52 |
| Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях | нет |
| Плановый срок (дата) погашения кредита (займа) | до 31.12.2024 |
| Фактический срок (дата) погашения кредита (займа) | активная кредитная линия, срок погашения не наступил |
| Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | отсутствуют |

| Генеральное соглашение № 2829 от 28.03.2016 (Сбербанк) | |
|---|---|
| Вид и идентификационные признаки обязательства | |
| Генеральное соглашение № 2829 от 28.03.2016 | |
| Условия обязательства и сведения о его исполнении | |
| Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца) | ПАО Сбербанк, место нахождения: 117997 г. Москва, ул. Вавилова, дом 19 |
| Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностр. валюта | 0 |
| Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб./иностр. валюта | 0 |
| Срок кредита (займа), лет | 0,7 |
| Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых | 11,32% |
| Количество процентных (купонных) периодов | 9 |

| | |
|---|---|
| Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях | нет |
| Плановый срок (дата) погашения кредита (займа) | 16.12.2016 |
| Фактический срок (дата) погашения кредита (займа) | 30.11.2016 |
| Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | отсутствуют |

| Генеральное соглашение № 5974 от 05.12.2016 (Сбербанк) | |
|---|---|
| Вид и идентификационные признаки обязательства | |
| Генеральное соглашение № 5974 от 05.12.2016 | |
| Условия обязательства и сведения о его исполнении | |
| Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца) | ПАО Сбербанк, место нахождения: 117997 г. Москва, ул. Вавилова, дом 19 |
| Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностр. валюта | 0 |
| Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб./иностр. валюта | 0 |
| Срок кредита (займа), лет | 1,4 |
| Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых | 9,82% |
| Количество процентных (купонных) периодов | 18 |
| Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях | нет |
| Плановый срок (дата) погашения кредита (займа) | 10.05.2018 |
| Фактический срок (дата) погашения кредита (займа) | 28.12.2017 |
| Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | отсутствуют |

| Генеральное соглашение о краткосрочных кредитах от 22.02.2017 (Сити) | |
|---|---|
| Вид и идентификационные признаки обязательства | |
| Генеральное соглашение о краткосрочных кредитах от 22.02.2017 | |
| Условия обязательства и сведения о его исполнении | |
| Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца) | АО КБ «Ситибанк», место нахождения: 125047, город Москва, ул. Гашека, д. 8-10, стр. 1 |
| Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностр. валюта | 0 |
| Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб./иностр. валюта | 500 000 000,00 |
| Срок кредита (займа), лет | без срока, до расторжения |
| Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых | 7,72% |

| | |
|---|---|
| Количество процентных (купонных) периодов | оплата %% раз в 3 мес. с даты предоставления + в дату погашения ОД[1] |
| Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях | нет |
| Плановый срок (дата) погашения кредита (займа) | без срока, до расторжения. Текущий транш гасим 25.10.2021 |
| Фактический срок (дата) погашения кредита (займа) | активная кредитная линия |
| Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | отсутствуют |

| Кредитный договор № 0508-20 от 19.10.2020 (МКБ) | |
|---|---|
| Вид и идентификационные признаки обязательства | |
| Кредитный договор № 0508-20 от 19.10.2020 | |
| Условия обязательства и сведения о его исполнении | |
| Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца) | ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК», место нахождения: г. Москва |
| Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностр. валюта | 0 |
| Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб./иностр. валюта | 0 |
| Срок кредита (займа), лет | 1 |
| Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых | - |
| Количество процентных (купонных) периодов | 13 |
| Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях | нет |
| Плановый срок (дата) погашения кредита (займа) | до 19.10.2021 |
| Фактический срок (дата) погашения кредита (займа) | выборок не было |
| Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | отсутствуют |

| Кредитное соглашение № 0118-041 от 11.07.2018 (ГПБ) | |
|---|---|
| Вид и идентификационные признаки обязательства | |
| Кредитное соглашение № 0118-041 от 11.07.2018 | |
| Условия обязательства и сведения о его исполнении | |
| Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца) | Банк ГПБ (АО), место нахождения: г. Москва |
| Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностр. валюта | 0 |
| Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб./иностр. валюта | 0 |
| Срок кредита (займа), лет | 3 |

[1] Срок соглашения не определен, указать количество процентных (купонных) периодов не представляется возможным

| | |
|---|---|
| Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых | 6,55% |
| Количество процентных (купонных) периодов | 36 |
| Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях | нет |
| Плановый срок (дата) погашения кредита (займа) | до 09.07.2021 |
| Фактический срок (дата) погашения кредита (займа) | 02.04.2021 |
| Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | отсутствуют |

| Кредитное соглашение 110100/1476 от 28.10.2015 (ВЭБ) | |
|---|---|
| Вид и идентификационные признаки обязательства | |
| Кредитное соглашение 110100/1476 от 28.10.2015 | |
| Условия обязательства и сведения о его исполнении | |
| Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца) | ВЭБ.РФ, место нахождения: г. Москва |
| Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностр. валюта | 0 |
| Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб./иностр. валюта | 0 |
| Срок кредита (займа), лет | 8 |
| Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых | 8,76% |
| Количество процентных (купонных) периодов | 99 |
| Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях | нет |
| Плановый срок (дата) погашения кредита (займа) | до 27.01.2024 |
| Фактический срок (дата) погашения кредита (займа) | 27.04.2021 |
| Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | отсутствуют |

| Кредитное соглашение 110100/1477 от 28.10.2015 (ВЭБ) | |
|---|---|
| Вид и идентификационные признаки обязательства | |
| Кредитное соглашение 110100/1477 от 28.10.2015 | |
| Условия обязательства и сведения о его исполнении | |
| Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца) | ВЭБ.РФ, место нахождения: г. Москва |
| Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностр. валюта | 0 |
| Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб./иностр. валюта | 0 |
| Срок кредита (займа), лет | 7 |
| Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых | 10,19% |
| Количество процентных (купонных) периодов | 87 |
| Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях | нет |

| | |
|---|---|
| Плановый срок (дата) погашения кредита (займа) | до 27.07.2023 |
| Фактический срок (дата) погашения кредита (займа) | 27.01.2019 |
| Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | отсутствуют |

| Кредитное соглашение 110100/1478 от 28.10.2015 (ВЭБ) | |
|---|---|
| Вид и идентификационные признаки обязательства | |
| Кредитное соглашение 110100/1478 от 28.10.2015 | |
| Условия обязательства и сведения о его исполнении | |
| Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца) | ВЭБ.РФ, место нахождения: г. Москва |
| Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностр. валюта | 0 |
| Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб./иностр. валюта | 0 |
| Срок кредита (займа), лет | 8 |
| Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых | 6,33% |
| Количество процентных (купонных) периодов | 105 |
| Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях | нет |
| Плановый срок (дата) погашения кредита (займа) | до 27.07.2024 |
| Фактический срок (дата) погашения кредита (займа) | срок погашения не наступил. Дата перевода 12.12.2018 |
| Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | кредит переведен на ООО "Р-Фарм Интернешнл" |

| Договор о предоставлении кредита № КЛ-1819-КС/00-1819-17 от 13.11.2017 (СКБ) | |
|---|---|
| Вид и идентификационные признаки обязательства | |
| Договор о предоставлении кредита № КЛ-1819-КС/00-1819-17 от 13.11.2017 | |
| Условия обязательства и сведения о его исполнении | |
| Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество (если имеется) кредитора (займодавца) | ПАО "Совкомбанк", место нахождения: 156000, г. Кострома, проспект Текстильщиков, д. 46 |
| Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностр. валюта | 0 |
| Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб./иностр. валюта | 0 |
| Срок кредита (займа), лет | 0,8 |
| Средний размер процентов по кредиту (займу), % годовых | 7,94% |
| Количество процентных (купонных) периодов | 10 |
| Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях | нет |
| Плановый срок (дата) погашения кредита (займа) | до 31.08.2018 |
| Фактический срок (дата) погашения кредита (займа) | 31.08.2018 |
| Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | отсутствуют |

**2.3.3. Обязательства эмитента из предоставленного им обеспечения**

Раскрывается информации об общем размере предоставленного эмитентом обеспечения (размере (сумме) неисполненных обязательств, в отношении которых эмитентом предоставлено обеспечение, в случае, если в соответствии с условиями предоставленного обеспечения исполнение соответствующих обязательств обеспечивается в полном объеме) с отдельным указанием размера обеспечения, которое предоставлено эмитентом по обязательствам третьих лиц:

в тыс. руб.

| Наименование показателя | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 30.06.2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Общий размер предоставленного эмитентом обеспечения (размер (сумма) неисполненных обязательств, в отношении которых эмитентом предоставлено обеспечение, если в соответствии с условиями предоставленного обеспечения исполнение соответствующих обязательств обеспечивается в полном объеме) | 6 614 955 | 6 410 533 | 15 827 188 | 13 839 031 | 18 817 689 | 20 644 128 |
| в том числе по обязательствам третьих лиц | 5 370 000 | 4 340 533 | 3 920 533 | 160 000 | 490 000 | 490 000 |
| Размер предоставленного эмитентом обеспечения (размер (сумма) неисполненных обязательств, в отношении которых эмитентом предоставлено обеспечение, если в соответствии с условиями предоставленного обеспечения исполнение соответствующих обязательств обеспечивается в полном объеме) в форме залога | 528 896 | 954 451 | 941 446 | 265 455 | 265 455 | 265 455 |
| в том числе по обязательствам третьих лиц | - | - | - | - | - | - |
| Размер предоставленного эмитентом обеспечения (размер (сумма) неисполненных обязательств, в отношении которых эмитентом предоставлено обеспечение, если в соответствии с условиями предоставленного обеспечения исполнение соответствующих обязательств обеспечивается в полном объеме) в форме поручительства | 6 614 955 | 6 410 533 | 15 827 188 | 13 573 576 | 18 552 234 | 20 378 673 |
| в том числе по обязательствам третьих лиц | 5 370 000 | 4 340 533 | 3 920 533 | 160 000 | 490 000 | 490 000 |

Информация о каждом случае предоставления обеспечения, размер которого составляет пять или более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода (квартала, года), предшествующего предоставлению обеспечения:

1) Вид, содержание и размер обеспеченного обязательства и срока его исполнения: ***обязательство ООО «Р-Фарм Интернешнл» (заемщик) перед ВЭБ.РФ (кредитор) в рамках Кредитного соглашения № 110100/1478 от 28.10.2015 на сумму 9 430 000 000,00 руб. Срок исполнения обязательства: до 27.07.2024.***

Способ обеспечения, его размер и условия предоставления, срок, на который обеспечение предоставлено: ***обеспечение в виде поручительства по Договору поручительства №110100-1478-ДП-Р-Фарм от 12.12.2018 на сумму 9 430 000 000,00 руб. Условия предоставления: поручитель обязывается отвечать за исполнение кредитором его обязательства полностью и солидарно с должником. Срок поручительства: до 27.07.2024, но не ранее полного исполнения обеспеченного обязательства.***

Оценки риска неисполнения или ненадлежащего исполнения третьим лицом обеспеченного эмитентом обязательства с указанием факторов, которые могут привести к такому неисполнению или ненадлежащему исполнению, и вероятности возникновения таких факторов: ***указанный риск оценивается как низкий; неисполнение может возникнуть по причине несостоятельности третьего лица, вероятность возникновения этого фактора оценивается как низкая.***

**2.3.4. Прочие обязательства эмитента**

***Отсутствуют соглашения Эмитента, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии Эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах.***

**2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг**

Цели эмиссии:

***Основными целями эмиссии Биржевых облигаций Эмитента являются:***

***- финансирование реализации инвестиционной программы;***

***- использование альтернативных по отношению к банковским кредитам источников привлечения средств;***

***- реструктуризация пассивов Эмитента с целью оптимизации;***

***- диверсификация кредитного портфеля эмитента по источникам финансирования и срокам привлечения средств.***

Направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:

***Средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, предполагается направить на осуществление целей, указанных выше.***

***На дату утверждения Проспекта Эмитент не предполагает размещение Биржевых облигаций с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.***

***Эмитент дополнительно не идентифицирует Программу, в отношении которой составлен настоящий Проспект, с использованием слов «зеленые облигации», «социальные облигации», «инфраструктурные облигации», однако допускает, что в рамках Программы возможно размещение отдельных Выпусков, которые будут дополнительно идентифицированы в соответствующем Решении о выпуске с использованием слов «зеленые облигации», и(или) «социальные облигации», и(или) «инфраструктурные облигации». Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения таких Выпусков, будут отдельно указаны в Решении о выпуске согласно требованиям законодательства Российской Федерации.***

**2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг**

***На деятельность и финансовые результаты, а также на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам, оказывают влияние следующие факторы и их изменение.***

***Рынок Российской Федерации характеризуется более высоким по сравнению с развитыми рынками уровнем правовых, экономических и политических рисков. При этом можно наблюдать волатильность котировок многих ценных бумаг, падение их рыночных курсов, существенное ужесточение условий кредитования, что создает дополнительные риски для финансирования текущей и инвестиционной деятельности Эмитента. В результате возникает неопределенность, которая может повлиять на стоимость ценных бумаг Эмитента, будущую коммерческую деятельность Эмитента и соблюдение сроков погашения обязательств. Эмитент дает***

***характеристику рискам, которые считает существенными, но эти риски могут быть не единственными в силу специфики деятельности Эмитента, с которыми Эмитент может столкнуться в ходе своей хозяйственной деятельности.***

***Возникновение дополнительных рисков, включая риски, о которых Эмитенту в настоящий момент ничего не известно или которые Эмитент считает несущественными, может также привести к снижению стоимости эмиссионных ценных бумаг Эмитента и повлиять на его способность исполнять свои обязательства.***

***В данном пункте приводится подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций Эмитента, в частности:***

***отраслевые риски;***
***страновые и региональные риски;***
***финансовые риски;***
***правовые риски;***
***риск потери деловой репутации (репутационный риск);***
***стратегический риск;***
***риски, связанные с деятельностью эмитента;***

Политика эмитента в области управления рисками:

***Управление рисками Эмитента осуществляется в рамках общей политики в области управления рисками, основанной на комплексном подходе и взвешенных решениях менеджмента. Политика Эмитента в области управления рисками состоит в минимизации непредвиденных потерь от рисков с учетом приемлемого для инвесторов и руководства Эмитента соотношения между риском и доходностью вложений.***

**2.5.1. Отраслевые риски**

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение им обязательств по ценным бумагам.

***Возможное ухудшение ситуации в отрасли Эмитента приведет к снижению объемов продаж, к снижению выручки и прибыли Эмитента. Возможное ухудшение ситуации в отрасли Эмитента также может повлиять на исполнения обязательств Эмитента по его ценным бумагам, но вероятность неисполнения обязательств оценивается как низкая, так как Эмитент имеет достаточный запас финансовой прочности.***

Наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия эмитента в этом случае.

Внутренний рынок:

***К отраслевым рискам можно отнести:***

***- сильная конкуренция в совокупности с необходимостью подстраиваться под возрастающую необходимость удерживать рост затрат на здравоохранение. Появление нового производителя или новых лекарственных средств приведет к обострению конкуренции и снижению рентабельности продукции.***

***В целях снижения влияния указанных рисков Эмитент осуществляет: производство высококачественной конкурентоспособной продукции, постоянную оптимизацию издержек производства на всех его стадиях, обновление портфеля выпускаемой продукции, отслеживание мировых тенденций в области развития технологий, проведение маркетинговых исследований.***

***- риски, связанные с государственным регулированием в секторе, а также с изменением цен на продукцию и закупаемое сырье. Конъюнктура фармацевтического рынка зависит от целого ряда факторов, среди которых:***

***государственное регулирование рынка, изменение цен на мировых рынках и т.д. Неблагоприятное изменение цен может негативно отразиться на финансовых результатах деятельности. Эмитент обладает определенным уровнем финансовой стабильности, чтобы преодолевать краткосрочные негативные ценовые изменения.***

***По мнению Эмитента, указанные риски не окажут существенного влияния на деятельность Эмитента.***

***В случае наступления указанных событий Эмитент предпримет такие меры, как: оптимизация производственных программ, повышение конкурентоспособности продукции, приведение активной инвестиционной политики в части обновления производственной базы.***

Внешний рынок:

***Эмитент не ожидает каких-либо существенных негативных изменений в отрасли Эмитента на внешнем рынке.***

***В случае возникновения таких изменений действия Эмитента в отношении отраслевых рисков будут зависеть от ситуации в каждом конкретном случае и будут учитывать обязательства Эмитента перед акционерами, клиентами и партнерами.***

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам.

Внутренний рынок:

***Риски, связные с изменением цен на сырье и услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности, присутствуют, однако они, в основном связаны с внутренней инфляцией в стране и существенным образом не превышают ее среднегодовых показателей. В случае повышения цен на сырье и услуги, используемые в деятельности, Эмитент будет вынужден вести свою деятельность, исходя их этих условий, что в конечном счете может привести к повышению цен на выпускаемую продукцию и снижению прибыли. Уменьшение доходности деятельности Эмитента, в свою очередь, может негативно отразиться на ликвидности и возможности исполнять обязательства по ценным бумагам, однако вероятность возникновения такой ситуации оценивается Эмитентом как низкая.***

Внешний рынок:

***Риски на внешних рынках, по мнению Эмитента, не существенны и не оказывают влияния на деятельность Эмитента и на исполнение обязательств по ценным бумагам.***

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и (или) услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам.

Внутренний рынок:

***Если себестоимость продукции увеличится и Эмитент не сможет адекватно увеличивать цены на свою продукцию для покрытия таких затрат (к примеру, из-за усиления конкуренции и понижения цен на аналогичные товары), то это может негативно отразиться на результатах хозяйственной деятельности Эмитента.***

***Для снижения влияния таких рисков Эмитент предпримет такие меры, как: оптимизация производственных программ, оптимизация объемов производства, разработка программ по снижению затрат на производство и реализацию продукции, проведение активной инвестиционной политики в части обновления производственной базы.***

***По мнению Эмитента, указанные риски не окажут существенного влияния на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам.***

Внешний рынок:

***Риски на внешних рынках, по мнению Эмитента, не существенны и не оказывают влияния на деятельность Эмитента и на исполнение обязательств по ценным бумагам.***

**2.5.2. Страновые и региональные риски**

Страновые риски

***Эмитент ведет основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации, таким образом, его деятельность подвержена всем политическим и экономическим рискам, присущим России в целом.***

***Резкие изменения регионального масштаба (экологические, политические, демографические и социальные) маловероятны, но их возникновение, безусловно, отразится на деятельности Эмитента.***

***Колебания мировой экономики, возможная экономическая нестабильность в России, колебания цен на нефть и газ, а также изменение кредитно-денежной политики и иные факторы***

***могут в будущем существенным образом повлиять на деятельность Эмитента. Дальнейшему социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:***

***- высокая зависимость экономики от сырьевого сектора и вытекающая из этого чувствительность экономики***

***страны к падению мировых цен на сырьевые товары;***

***- препятствия для проведения реформ со стороны бюрократического аппарата;***

***- сильная изношенность инфраструктурных объектов в сфере энергетики и транспорта.***

***Замедление социально-экономического развития потенциально может повлиять на способность Эмитента своевременно и в полном объеме исполнять обязательства по его ценным бумагам.***

Региональные риски

***Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность в городе Москве. Этот регион отличается высоким инвестиционным потенциалом.***

***Эмитент оценивает ситуацию в Москве как стабильную и благоприятную. Политические, социальные и экономические риски незначительны.***

Предполагаемые действия в случае наступления страновых и региональных рисков

***Большинство политических и экономических рисков находятся вне контроля Эмитента. В случае наступления рисков, связанных с отрицательным влиянием ситуации в стране и регионе на деятельность Эмитента, будут предприняты конкретные действия, в том числе: принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия ситуации в стране и регионе на бизнес, включая снижение капитальных затрат и временное сокращение ФОТ управленческого персонала.***

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность:

***Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионах, в которых Эмитент осуществляет основную деятельность, оцениваются как низкие. Эмитент осуществляет свою деятельность в регионах с благоприятным социальным положением вдали от военных конфликтов. Однако, в случае наступления указанных событий, Эмитент предпримет все необходимые меры, предписываемые действующим законодательством.***

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.

***Стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Эмитента и негативно сказаться на возможности Общества своевременно и в полном объеме исполнять свои обязательства.***

***Поскольку Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в благоприятном с точки зрения природных катаклизмов регионе (г. Москва) и осуществляет глубокий предварительный анализ территорий, на которых планируется развитие экспансии и рост бизнеса торговых сетей и инфраструктуры, то риски, связанные с географическими особенностями региона, не могут быть оценены как значительные.***

**2.5.3. Финансовые риски**

***В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации возможных негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей сложившейся ситуации в***

***каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Эмитента.***

Подверженность эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков:

***Реализация масштабной инвестиционной программы потребует привлечение финансирования, включая вложение собственных средств Эмитента, использование заемных ресурсов, включая кредитные линии банков и иные инструменты финансирования.***

***Возможности Эмитента и его доходы могут быть подвержены негативному влиянию из-за риска изменения процентных ставок.***

***Эмитент в минимальной степени подвержены риску изменения курса обмена иностранных валют.***

Подверженность финансового состояния эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и тому подобного изменению валютного курса (валютные риски):

***Резкие колебания курса рубля относительно иностранных валют могут негативно повлиять на финансовое состояние Эмитента. Финансовое состояние Эмитента, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности в некоторой степени зависят от изменения валютного курса.***

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента:

***В случае отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Эмитента, планируется осуществить следующие мероприятия:***

***- пересмотреть структуру финансирования;***

***- оптимизировать затратную часть деятельности;***

***- уточнить программы капиталовложений и заимствований;***

***- принять меры по повышению оборачиваемости дебиторской задолженности.***

Влияние инфляции на выплатах по ценным бумагам, критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:

***Увеличение темпов инфляции снижает в равной мере стоимость дебиторской и кредиторской задолженности, что разнонаправлено влияет на уровень доходов и расходов Эмитента. Кроме того, основные расходы Эмитента зависят от общего уровня цен в России, в то время как некоторая часть его доходов поступает в иностранной валюте, таким образом, увеличение темпов инфляции может оказать негативный эффект на финансовые результаты Эмитента.***

***Эмитент считает, что инфляция не может оказать существенного влияния на выплаты по ценным бумагам Эмитента.***

***Эмитент может столкнуться с инфляционными рисками, которые могут оказать негативное влияние на результаты его операций. Определенные виды расходов Эмитента зависят от общего уровня цен в России, ускорение темпов инфляции может оказать негативный эффект на финансовые результаты.***

***В случае увеличения инфляции в будущем Эмитент может столкнуться с инфляционными рисками, которые могут оказать негативное влияние на результаты его деятельности. Высокие темпы инфляции в России могут привести к повышению издержек и снижению операционной прибыли. Существенное увеличение общего роста цен в результате инфляционных процессов может привести к росту затрат, увеличению стоимости заемных средств и стать причиной снижения показателей рентабельности.***

***Текущая инфляционная ситуация позволяет оценить данный риск для Эмитента как незначительный. Критические значения, которые могут представлять существенную угрозу хозяйственной деятельности Эмитента, составляют 30-40% годовых.***

***Предполагаемые действия Эмитента по уменьшению указанного риска:***

***В случае стремительного роста темпов инфляции Эмитент намерен уделять особое внимание повышению оборачиваемости оборотных активов, в первую очередь, за счет пересмотра существующих соглашений с заказчиками с целью сокращения дебиторской задолженности.***

***В случае высокого роста инфляции, увеличения процентных ставок Эмитент намерен уделять повышенное внимание к снижению и сокращению сроков дебиторской задолженности, пересмотру структуры финансирования, кроме того будут предприняты меры по сокращению внутренних издержек и затрат.***

Показатели финансовой отчетности эмитента наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности.

***Риски, связанные с изменением процентных ставок, (рост процентных ставок на рынке облигаций и рынке банковских кредитов) могут повлиять на размер «Процентов к уплате» в отчете о финансовых результатах (в сторону увеличения) и «Чистая прибыль» (в сторону снижения). Вероятность возникновения указанных рисков оценивается как средняя.***

***Риски, связанные с изменением курса обмена иностранных валют, могут повлиять на размер «Выручка» (в сторону снижения) и «Чистая прибыль» (в сторону снижения) в отчете о финансовых результатах. Вероятность возникновения указанных рисков оценивается как низкая.***

***Валютные риски могут повлиять на размер «Выручка» (в сторону снижения) и «Чистая прибыль» (в сторону снижения) в отчете о финансовых результатах. Вероятность возникновения указанных рисков оценивается как низкая.***

Риск ликвидности:

***Риск ликвидности заключается в вероятности получения убытка из-за нехватки денежных средств в требуемые сроки и, как следствие, в неспособности Компании выполнить свои финансовые обязательства перед контрагентами при наступлении сроков их погашения. Предпосылками данного риска могут являться снижение поступлений от основной деятельности, связанные с задержкой расчетов покупателей, а также изменением уровня ликвидности в российском банковском секторе.***

***В целях снижения риска ликвидности у Эмитента существует гибкая система планирования денежных потоков по всем видам деятельности.***

***Благоразумное управление риском ликвидности включает поддержание достаточной величины денежных средств для сохранения способности исполнять текущие обязательства. Временно свободные денежные средства размещаются в краткосрочные финансовые инструменты, в основном, в банковские депозиты.***

**2.5.4. Правовые риски**

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе риски, связанные с изменением:

***В целом, риски, связанные с деятельностью Эмитента, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, и могут рассматриваться как общестрановые.***

Внутренний рынок

***В обозримой перспективе риски, связанные с изменением валютного, налогового, таможенного и лицензионного законодательства, которые могут повлечь за собой ухудшение финансового состояния Эмитента, являются, по мнению Эмитента, незначительными. Эмитент строит свою деятельность на четком соответствии налоговому, таможенному и валютному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах интерпретации норм законодательства.***

***Российская налоговая система находится в стадии своего становления. Зачастую это становление происходит методом проб и ошибок. Недостатки налоговых законопроектов, как правило, выявляются уже после их принятия. Приведение действующего законодательства в соответствие с потребностями экономики происходит с существенным временным лагом. Такое положение вещей увеличивает риски, связанные с изменениями налогового законодательства.***

***Налоговые риски связаны с возможным:***

***- введением новых видов налогов и сборов,***

***- увеличением ставок действующих налогов,***

***- расширением налоговой базы,***

***- изменением сроков и порядка уплаты налоговых платежей,***

***- изменением сроков предоставления и сдачи налоговой отчетности.***

***Кроме того, существует риск, связанный с возможностью неправильного исчисления и/или уплаты налогов, обусловленного различной трактовкой норм законодательства. С целью минимизации этого риска Эмитентом ведется постоянная работа по оптимизации бухгалтерского и налогового учета в строгом соответствии с действующим законодательством РФ. Соблюдение Эмитентом требований нормативных актов по налогам и сборам: своевременная и полная уплата налогов и иных обязательных платежей, отсутствие задолженностей по налогам и сборам позволяет говорить о том, что риски, связанные с изменениями налогового законодательства, являются для Эмитента минимальными.***

***Существующие недостатки российской правовой системы и российского законодательства, приводят к созданию атмосферы неопределенности в области коммерческой деятельности. Такая неопределенность во многих случаях, пусть и в меньшей степени, но присутствует и в странах с более развитой правовой базой рыночной экономики.***

***К таковым (недостаткам) следует отнести:***

***- быстрое развитие российской правовой системы и, как результат, встречающееся несоответствие между законами, указами главы государства и распоряжениями, решениями, постановлениями и другими актами правительства, министерств и местных органов. Кроме того, ряд основополагающих российских законов был введен в действие лишь в недавнее время, и зачастую отсутствуют подзаконные акты, призванные обеспечивать применение отдельных законов;***

***- непоследовательность судебных инстанций в реализации принципа единообразия судебной и арбитражной практики и относительная степень неопытности судей и судов в толковании некоторых норм российского законодательства, особенно в сфере торгового и корпоративного законодательства;***

***- нехватка судейского состава и финансирования, его недостаточный иммунитет против экономических и политических влияний в России.***

***Перечисленные недостатки могут неблагоприятно отразиться на способности Эмитента добиваться осуществления своих прав, а также защищать себя в случае предъявления претензий другими лицами.***

Внешний рынок

***Риски на внешних рынках, по мнению Эмитента, не существенны.***

требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

на внутреннем рынке:

***Риски, связанные с изменениями требований по лицензированию основной деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) рассматриваются Эмитентом как не существенные, поскольку Эмитент не ожидает изменений по лицензированию.***

Внешний рынок

***Риски на внешних рынках, по мнению Эмитента, не существенны.***

судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которая может негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент:

на внутреннем рынке:

***Изменение судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, по мнению Эмитента, не повлияет на результаты его деятельности, поскольку Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенно отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности. Изменение судебной практики по вопросам лицензирования деятельности Эмитента не ожидается Эмитентом и не может повлиять на результаты его деятельности.***

***По состоянию на сегодняшний день руководство считает, что его толкование соответствующего законодательства является правильным, и что позиция Эмитента в отношении правовых вопросов будет устойчивой.***

Внешний рынок

***Риски на внешних рынках, по мнению Эмитента, не существенны.***

**2.5.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)**

Риск возникновения у эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом.

***Существует риск возникновения у Эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов вследствие негативного представления о качестве его услуг или характере его деятельности в целом авиакомпаниями, контрагентами, деловыми партнерами, регулирующими органами, кредиторами и т.п.***

***Причинами могут стать выбор недобросовестных партнеров, умышленное распространение недостоверной информации, регулярные неисполнения существенных обязательств.***

***Для минимизации указанного риска реализуются следующие мероприятия:***

***• контроль за достоверностью публикуемой информации, представляемой органам регулирования и надзора и другим заинтересованным лицам, в том числе в рекламных целях;***

***• проверка и отслеживание рыночной информации о контрагентах;***

***• отслеживание и опровержение ложной информации;***

***• работа по формированию и поддержанию положительной деловой репутации.***

**2.5.6. Стратегический риск**

Риск возникновения у эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента:

***Стратегический риск определяется как риск возникновения у Эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Эмитента.***

***Существующий риск возникновения у Эмитента убытков в результате недостатков, допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых организация может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Эмитента (стратегический риск) представляется несущественным.***

***Для целей снижения стратегического риска:***

***– используется система анализа, позволяющая вести стратегическое планирование и управление бизнес процессами с учетом особенностей конкурентной среды, специализации и рыночного позиционирования;***

***– до принятия решения о начале реализации инвестиционного проекта используется несколько уровневая система одобрения с утвержденными формами необходимой аналитики и бизнес планов. Эмитент планирует развивать формирование консультативных органов для принятия решений в соответствии с лучшими практиками корпоративного управления.***

\

**2.5.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента**

Риски, свойственные исключительно эмитенту или связанные с осуществляемой эмитентом основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе риски, связанные с:

текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент:

***Эмитент не участвует в каких-либо судебных разбирательствах, результаты которых могли бы существенно отразиться на результатах деятельности Эмитента. По мнению Эмитента, в настоящее время не существует каких-либо потенциальных судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Эмитента, данный риск оценивается Эмитентом как минимальный.***

отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

***Эмитент не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) и ведет деятельность, требующую лицензирования, в соответствии с действующим законодательством, поэтому риски, связанные с лицензированием деятельности Эмитента и риски, связанные с использованием объектов, нахождение которых в обороте ограничено, отсутствуют.***

возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента:

***Эмитент несет ответственность по долгам третьих лиц, в виде поручительства по обязательствам ряда компаний. По мнению Эмитента, риск неисполнения обязательств этих компаний перед кредиторами минимален.***

возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента:

***Указанные риски оцениваются Эмитентом как незначительные.***

### 2.5.8. Банковские риски

***Эмитент не является кредитной организацией.***

## Раздел III. Подробная информация об эмитенте

### 3.1. История создания и развитие эмитента

#### 3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Р-Фарм»***
Сокращенное фирменное наименование: ***АО «Р-Фарм»***
Дата (даты) введения действующих наименований: ***17.08.2001***

***В течение времени существования Эмитента его фирменные наименования не менялись.***

***Полное или сокращенное фирменное наименование Эмитента (наименование для некоммерческой организации) не является схожим с наименованием других юридических лиц.***

***Фирменное наименование Эмитента не зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания***

***Для собственной идентификации Эмитент в официальных документах использует ИНН, ОГРН и место нахождения.***

#### 3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

***Эмитент зарегистрирован как юридическое лицо до 1 июля 2002 года.***

Данные о первичной государственной регистрации
Номер государственной регистрации: ***559.317***
Дата государственной регистрации: ***17.08.2001***
Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: ***Московская регистрационная палата***

Данные о регистрации юридического лица:
Основной государственный регистрационный номер юридического лица: ***1027739700020***
Дата внесения записи о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, в единый государственный реестр юридических лиц: ***05.12.2002***
Наименование регистрирующего органа: ***Межрайонная инспекция МНС России № 46 по г. Москве***

#### 3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок, до которого эмитент будет существовать: ***Эмитент создан на неопределенный срок.***

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

***2001 г. – Основание группы компании «Р-Фарм» и начало деятельности по коммерциализации и продвижению лекарственных средств в России***

***2002-2008 гг. – Начало сотрудничества с ведущими международными производителями лекарств. Получение сертификата Trace International***

***2009-2014 гг. – Создание фармацевтической научно-производственной базы в России и за рубежом. Начало коммерческой деятельности за пределами России. Формирование подразделений по коммерциализации и продвижению медтехники.***

***2015-2016 гг. – Организовано глобальное клиническое исследование (КИ) олокизумаб 3-й фазы. Начаты совместные проекты в Беларуси, Казахстане и Азербайджане. Выведен на рынок собственный препарат для лечения хронического вирусного гепатита С.***

***2017-2019 гг. – Покупка свыше 10% акций «Р-Фарм» международными инвесторами (Mitsui, JBIC, RDIF). Запуск АФС завода в г. Ростове. Запуск производства в г. Баку, Азербайджан. Запущен научно-производственный комплекс АО «Фармославль».***

Цели создания эмитента:

***Общество является коммерческой организацией, созданной в целях ведения коммерческой и хозяйственной деятельности, направленной на получение прибыли, в порядке и на условиях, определяемых действующим законодательством РФ.***

Миссия эмитента (при наличии): ***отсутствует.***

Иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента: ***отсутствует.***

### 3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: ***Российская Федерация, город Москва, улица Берзарина, дом 19, корпус 1***

Адрес эмитента, указанный в едином государственном реестре юридических лиц: ***Российская Федерация, город Москва, улица Берзарина, дом 19, корпус 1***

Номер телефона: ***+7 (495) 956-79-37***

Номер факса: ***нет***

Адрес электронной почты: ***info@rpharm.ru***

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, размещенных и/или размещаемых им ценных бумагах:

***https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38473***

***https://rpharm.com/ru***

Адрес, номер телефона, факса, адрес электронной почты, адрес страницы в сети Интернет специального подразделения эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами эмитента (в случае его наличия): ***такое подразделение у Эмитента отсутствует.***

### 3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Присвоенный эмитенту налоговыми органами идентификационный номер налогоплательщика: ***7726311464.***

### 3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Наименования, даты открытия, места нахождения всех филиалов и представительств эмитента, а также фамилии, имена и отчества (если имеются) руководителей всех филиалов и представительств эмитента, а также сроки действия выданных им эмитентом доверенностей:

| № п/п | Наименование филиала, представительства, обособленного подразделения эмитента | Дата открытия филиала, представительства, обособленного подразделения эмитента | Место нахождения филиала, представительства, обособленного подразделения эмитента | ФИО руководителя филиала, представительства, обособленного подразделения эмитента | Сроки действия выданных руководителям филиалов, представительств, обособленного подразделения эмитента доверенностей |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Ивановское представительство АО "Р-Фарм" | 28.11.2008 | 153000, Ивановская область, г. Иваново, ул. Бубнова, д. 40А | Щербаков Павел Владимирович | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 2 | Краснодарское представительство АО "Р-Фарм" | 11.01.2008 | 350915, Краснодарский край, город Краснодар, улица Красноармейская/ улица им. Гоголя, дом 43/68 | Савина Анна Андреевна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 3 | Тульский филиал АО "Р-Фарм" | 28.11.2008 | 300034, Тульская область, город Тула, ул. Клары Цеткин, дом 4 | Сатарова Людмила Викторовна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 4 | Калужский филиал АО "Р-Фарм" | 05.09.2008 | 248003, Калужская область, город Калуга, улица Тульская, дом 189 | Митина Екатерина Евгеньевна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 5 | Курское представительство АО "Р-Фарм" | 11.01.2008 | 305000, Курская область, город Курск, ул. Можаевская, д. 7А | Палий Светлана Владимировна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 6 | Воронежское представительство АО "Р-Фарм" | 21.02.2008 | 394030, Воронежская область, г. Воронеж, Ленинский район, ул. Промышленная, дом 4 | Старченко Ольга Юрьевна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 7 | Казанское представительство АО "Р-Фарм" | 21.02.2008 | 421001, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Сибгата Хакима, дом 35 | Ганеева Лилия Ренатовна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 8 | Санкт-Петербургское представительство АО "Р-Фарм" | 28.11.2008 | 197101, г. Санкт-Петербург, ул. Чапаева, д. 28, литер А. | Васильев Михаил Геннадьевич | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 9 | Пермский филиал АО "Р-Фарм" | 10.05.2011 | 614000, Пермский край, г. Пермь, Тополевый пер., д. 10 | Субботина Ирина Евгеньевна | 21.12.2020 - 31.12.2021 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 10 | Рязанский филиал АО "Р-Фарм" | 23.08.2011 | 390000, Рязанская область, г. Рязань, ул. Право-Лыбедская, д. 40 | Томилина Татьяна Александровна | 01.03.2021 - 01.03.2024 |
| 11 | Новосибирский филиал АО "Р-Фарм" | 24.07.2009 | 630009, Новосибирская область, г. Новосибирск, ул. Добролюбова, дом 2а | Вольных Ирина Владимировна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 12 | Тверской филиал АО "Р-Фарм" | 25.09.2009 | 170100, Тверская обл., г. Тверь, Тверской проспект, д. 2, офис 1513 | Макаренко Ольга Станиславовна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 13 | Белгородский филиал АО "Р-Фарм" | 12.03.2010 | 308023, Белгородская область, г. Белгород, ул. Студенческая, д. 21а | Жучкова Елена Викторовна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 14 | Уральское представительство АО "Р-Фарм" | 13.06.2012 | 620102, Свердловская обл., г. Екатеринбург, ул. Юмашева, строение 7 | Таланкина Ассоль Игоревна | 01.07.2019-01.07.2022 |
| 15 | Обособленное подразделение АО "Р-Фарм" в городе Ярославль | 05.11.2013 | 150000, Ярославская область, город Ярославль, улица Кирова, дом 14. | Молотков Михаил Юрьевич | 26.10.2020 - 26.10.2023 |
| 16 | Филиал АО "Р-Фарм" "Ярославский завод готовых лекарственных форм" | 09.07.2013 | 151061, Ярославская область, г. Ярославль, ул. Громова, дом 15 | Колышкин Владимир Михайлович | 26.10.2020 - 26.10.2023 |
| 17 | Хабаровское представительство АО "Р-Фарм" | 30.11.2012 | 680063, Хабаровский край, город Хабаровск, улица Дикопольцева, дом 26 | Попцова Виктория Валерьевна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 18 | Северо-Кавказское представительство АО "Р-Фарм" | 02.08.2010 | 355029, Ставропольский край, г. Ставрополь, ул. Индустриальная, дом 46А | Петин Андрей Дмитриевич | 01.01.2020 - 31.12.2021 |
| 19 | Нижегородское представительство АО "Р-Фарм" | 28.09.2010 | 603000, Нижегородская область, г.Нижний Новгород, ул.Белинского, д.32 | Маркин Юрий Владимирович | 01.01.2021 - 31.12.2021 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 20 | Волгоградское представительство АО "Р-Фарм" | 09.12.2010 | 400074, Волгоградская область, город Волгоград, улица Пугачевская, дом 7г, помещение 33 | Деревянкина Вера Михайловна | 10.02.2020 - 10.02.2023 |
| 21 | Ростовское представительство АО "Р-Фарм" | 04.05.2011 | 344019, Ростовская область, г. Ростов-на-Дону, ул. 14-я линия, д. 50, офис 706 | Чемоданов Вячеслав Борисович | 24.08.2020 - 24.08.2023 |
| 22 | Липецкое представительство АО "Р-Фарм" | 04.05.2011 | 398050, Липецкая область, г. Липецк, ул. Ленина, д. 11 | Максименкова Валентина Ивановна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 23 | Иркутское представительство АО "Р-Фарм" | 23.08.2011 | 664003, Иркутская область, г. Иркутск, ул. Киевская, д. 9 А | Лутчер Светлана Сергеевна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 24 | Тюменское представительство АО "Р-Фарм" | 23.08.2011 | 625002, Тюменская область, г. Тюмень, ул. Свердлова, д. 5, корп. 2 | Критская Вера Борисовна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 25 | Красноярское представительство АО "Р-Фарм" | 23.08.2011 | 660020, Красноярский край, г.о. город Красноярск, ул. Взлетная, д. 57, этаж 14, офис 4 | Комаров Павел Викторович | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 26 | Представительство АО "Р-Фарм" в Республике Башкортостан | 10.10.2011 | 450000, Республика Башкортостан, г. Уфа, ул. Кирова, д. 52 | Осипова Ирина Вячеславовна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 27 | Самарское представительство АО "Р-Фарм" | 23.08.2011 | 443013, Самарская область, г. Самара, Московское шоссе, д. 17 | Крутикова Ксения Александровна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 28 | Саратовское представительство АО "Р-Фарм" | 10.10.2011 | 410012, Саратовская область, г. Саратов, Мирный переулок, д. 5 | Вишневский Вадим Николаевич | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 29 | Владимирский филиал АО "Р-Фарм" | 10.10.2011 | 600009, Владимирская область, г. Владимир, ул. Суздальская, д. 11 | Шахворостов Андрей Анатольевич | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 30 | Чебоксарское представительство АО "Р-Фарм" | 13.06.2012 | 428000, Чувашская Республика, г. Чебоксары, ул. Карла Маркса, д. 52, корп. 2, помещение 3 | Прахеева Ирина Валерьевна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 31 | Представительство АО "Р-Фарм" в городе Пенза | 13.06.2012 | 440008, Пензенская область, г. Пенза, ул. Некрасова, д. 46 | Вершинина Светлана Борисовна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 32 | Кировское представительство АО "Р-Фарм" | 30.11.2012 | 610033, Кировская область, город Киров, улица Московская, дом 107 Б | Белоус Анастасия Викторовна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 33 | Представительство АО "Р-Фарм" в г. Оренбург | 30.11.2012 | 460014, Оренбургская область, город Оренбург, ул. Челюскинцев 17/4 | Зиновьева Юлия Вячеславовна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 34 | Ульяновское представительство АО "Р-Фарм" | 30.11.2012 | 432017, Ульяновская область, город Ульяновск, улица Гончарова, дом 27 | Глебова Елена Геннадьевна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 35 | Алтайское представительство АО "Р-Фарм" | 30.11.2012 | 656067, Алтайский край, город Барнаул, улица Взлетная 2е | Годова Марина Владимировна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 36 | Смоленский филиал АО "Р-Фарм" | 31.10.2013 | 214025, Смоленская область, город Смоленск, улица Нормандия-Неман, дом 35 | Сафонова Марина Викторовна | 31.01.2021 - 31.12.2021 |
| 37 | Кемеровское представительство АО "Р-Фарм" | 31.10.2013 | 650036, Кемеровская область, город Кемерово, проспект Ленина, дом 90/5, пом. 46 | Булатова Елена Владимировна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 38 | Представительство АО "Р-Фарм" по Дагестану, Чечне и Ингушетии | 31.10.2013 | 367000, Республика Дагестан, город Махачкала, Советский район, улица Дзержинского, дом 17 "б" | Лабазанов Ахсабар Магомедович | 21.12.2020 - 31.12.2021 |
| 39 | Омское представительство АО "Р-Фарм" | 31.10.2013 | 644024, Омская область, город Омск, улица Ленина, дом 22 | Полякова Ольга Александровна | 21.12.2020 - 31.12.2021 |
| 40 | Обособленное подразделение АО "Р-Фарм" в городе Тамбов | 05.11.2013 | 392000, Тамбовская область, город Тамбов, улица Советская, дом 71 | Орлова Юлия Петровна | 21.12.2020 - 31.12.2021 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 41 | Представительство АО "Р-Фарм" в г. Челябинск | 31.07.2014 | 454000, Челябинская область, г. Челябинск, ул. Труда, д. 91 | Васин Андрей Андреевич | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 42 | Представительство АО "Р-Фарм" в Удмуртии | 31.07.2014 | 426033, Удмуртская республика, г Ижевск, ул. 50 лет Пионерии, д.20 | Бородина Юлия Владимировна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 43 | Представительство АО "Р-Фарм" по Астраханской области и Республике Калмыкии | 31.07.2014 | 414000, Астраханская область, г. Астрахань, Кировский район, ул. Бабушкина, д. 68 | Нет, ведется поиск кандидата на должность руководителя | Не применимо |
| 44 | Представительство АО "Р-Фарм" в Республике Казахстан и Средней Азии | 10.11.2015 | 050059, Республика Казахстан, город Алматы, проспект Аль-Фараби, 17/1, блок 5Б, офис 18 | Рязанов Виктор Валерьевич | 17.12.2020 - 31.12.2021 |
| 45 | Обособленное подразделение Акционерного общества "Р-Фарм" по адресу: город Москва, Ленинский проспект, дом 111, корпус 1 | 14.12.2015 | город Москва, Ленинский проспект, дом 111, корпус 1 | Игнатьев Василий Геннадьевич | на основании Устава |
| 46 | Представительство Акционерного общества "Р-Фарм" в городе Пятигорске | 04.05.2016 | 357500, Ставропольский край, город Пятигорск, проспект Калинина, дом 38-а, строение 2 | Харченко Светлана Александровна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 47 | Представительство Акционерного общества "Р-Фарм" в Ханты-Мансийском автономном округе - Югре | 04.05.2016 | 628406, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, город Сургут, улица Университетская, дом 4 | Градович Мария Дмитриевна | 21.12.2020 - 31.12.2021 |
| 48 | Представительство Акционерного общества "Р-Фарм" в Республике Беларусь | 04.05.2016 | Республика Беларусь, 220035, город Минск, улица Тимирязева, 72-49 | Стребко Андрей Владимирович | 17.12.2020 - 31.12.2021 |
| 49 | Представительство Акционерного общества "Р-Фарм" в городе Абакан | 13.12.2016 | 655017, Республика Хакасия, город Абакан, улица Щетинкина, дом 71, помещение 89Н | Островерхова Татьяна Михайловна | 31.12.2020 - 31.12.2023 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 50 | Представительство Акционерного общества "Р-Фарм" в городе Томск | 13.12.2016 | 634034, Томская область, город Томск, улица Белинского, дом 53б | Казакова Татьяна Андреевна | 21.12.2020 - 31.12.2021 |
| 51 | Представительство Акционерного общества "Р-Фарм" в городе Чита | 13.12.2016 | 672000, Забайкальский край, город Чита, улица Балябина, дом 13, помещение 312 | Медведева Наталья Анатольевна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 52 | Филиал Акционерного общества "Р-Фарм" в городе Ростов "Завод активных фармацевтических субстанций "Фармославль" | 13.12.2016 | 152150, Ярославская область, Ростовский район, город Ростов, Савинское шоссе, дом 34, строение 1. | Пикула Павел Анатольевич | 11.01.2021 - 11.01.2024 |
| 53 | Представительство Акционерного общества "Р-Фарм" в Курганской области | 18.09.2017 | 640006, Курганская область, город Курган, ул. Кравченко, дом 55. | Панченко Елена Валерьевна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 54 | Представительство Акционерного общества "Р-Фарм" в Приморском крае | 18.09.2017 | 690002, Приморский край, г. Владивосток, Океанский проспект, дом 88А | Нет, ведется поиск кандидата на должность руководителя | Не применимо |
| 55 | Представительство Акционерного общества "Р-Фарм" в Республике Саха (Якутия) | 18.09.2017 | 677010 , Республика Саха/ Якутия, г. Якутск, переулок Глухой, дом 2, корпус 1 | Нет, ведется поиск кандидата на должность руководителя | Не применимо |
| 56 | Представительство Акционерного общества "Р-Фарм" в Брянской области | 18.09.2017 | 241023, Брянская область, город Брянск, улица Бежицкая, дом 54 | Подгурская Ирина Валентиновна | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 57 | Представительство Акционерного общества "Р-Фарм" в Республике Коми | 18.09.2017 | 167000, Республика Коми, г. Сыктывкар, ул. Советская, д. 1 | Валькова Наталия Михайловна | 24.08.2020 - 24 .08.2023 |
| 58 | Представительство Акционерного общества "Р-Фарм" в Азербайджанской Республике | 18.09.2017 | Азербайджанская Республика, AZ1029, г. Баку, проспект Гейдара Алиева, 95В | Баданина Наталья Александровна | 13.11.2020-15.11.2021 |
| 59 | Представительство Акционерного общества "Р-Фарм" в Киргизской Республике | 18.09.2017 | Кыргызская Республика, 720005, г. Бишкек, ул. Тыныстанова, д. 103 | Зубов Максим Всеволодович | 15.09.2021 - 14 .09.2022 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 60 | Представительство Акционерного общества "Р-Фарм" в Республике Узбекистан | 18.09.2017 | Республика Узбекистан, 100084, г. Ташкент, ул. Осиё 89А | Хамидова Фазилатбону | 10.09.2021-31.12.2021 |
| 61 | Обособленное подразделение Акционерного общества "Р-Фарм" по адресу: город Москва,ул. Нагатинская, дом 1, строение 24 | 02.04.2018 | город Москва, ул. Нагатинская, дом 1, строение 24 | Христолюбова Татьяна Евгеньевна | 01.04.2021 - 01.04.2024 |
| 62 | Обособленное подразделение Акционерного общества "Р-Фарм" "Логистический комплекс "Север" | 02.04.2018 | Московская область, Солнечногорский муниципальный район, сельское поселение Пешковское, в районе деревни Шелепаново, строение 2/2, помещения 7, 42 | Иванов Сергей Викторович | 16.08.2019-16.08.2022 |
| 63 | Обособленное подразделение Акционерного общества "Р-Фарм" по адресу: город Москва, Каширское шоссе, дом 24, строение 15 | 09.04.2018 | город Москва, Каширское шоссе, дом 24, строение 15 | Нет, ведется поиск кандидата на должность руководителя | Не применимо |
| 64 | Обособленное подразделение Акционерного общества "Р-Фарм" по адресу: город Москва, ул. Делегатская, дом 7, строение 1 | 28.05.2018 | город Москва, ул. Делегатская, дом 7, строение 1 | Бурханов Андрей Михайлович | 16.04.2020 - 16.04.2023 |
| 65 | Обособленное подразделение Акционерного общества "Р-Фарм" по адресу: город Москва, 5-й Донской проезд, дом 15, строение 11 | 25.02.2019 | город Москва, 5-й Донской проезд, дом 15, строение 11 | Маркевич Галина Михайловна | 07.11.2019-07.11.2022 |
| 66 | Обособленное подразделение Акционерного общества «Р-Фарм» по адресу: Московская область, город Домодедово, улица Логистическая, дом 1/6, корпус 7 «Б», комната 46, 3 этаж | 09.01.2020 | Московская область, город Домодедово, улица Логистическая, дом 1/6, корпус 7 «Б», комната 46, 3 этаж | Нет, ведется поиск кандидата на должность руководителя | Не применимо |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 67 | Обособленное подразделение Акционерного общества «Р-Фарм» по адресу: Московская область, Солнечногорский муниципальный р-н, сельское поселение Пешковское, в районе д. Шелепаново, строение 4/3 | 04.08.2020 | Московская область, Солнечногорский муниципальный р-н, сельское поселение Пешковское, в районе д. Шелепаново, строение 4/3 | Нет, ведется поиск кандидата на должность руководителя | Не применимо |
| 68 | Обособленное подразделение Акционерного общества «Р-Фарм» по адресу г. Москва, Котельническая набережная, д. 17, помещение № 436, комнаты 37 и 37а | 31.08.2020 | г. Москва, Котельническая набережная, д. 17, помещение № 436, комнаты 37 и 37а | Нет, ведется поиск кандидата на должность руководителя | Не применимо |
| 69 | Обособленное подразделение Акционерного общества «Р-Фарм» по адресу: Ярославская область, г. Ярославль, ул. Промышленная, д.16, пом.2 | 16.11.2020 | Ярославская область, г. Ярославль, ул. Промышленная, д.16, пом.2 | Нет, ведется поиск кандидата на должность руководителя | Не применимо |
| 70 | Обособленное подразделение Акционерного общества «Р-Фарм» по адресу г. Москва, Волгоградский проспект, д.42, корп.5, пом. I, ком. №1 | 01.12.2020 | г. Москва, Волгоградский проспект, д.42, корп.5, пом. I, ком. №1 | Нет, ведется поиск кандидата на должность руководителя | Не применимо |
| 71 | Обособленное подразделение Акционерного общества «Р-Фарм» по адресу г. Москва, Волгоградский проспект, д.42, корп.24, этаж 1а, ком. 7, 36 | 03.12.2020 | г. Москва, Волгоградский проспект, д.42, корп.24, этаж 1а, ком. 7, 36 | Нет, ведется поиск кандидата на должность руководителя | Не применимо |

### 3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

### 3.2.1. Основные виды экономической деятельности эмитента

***Код вида экономической деятельности, которая является для Эмитента основной: 21.20***

### 3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Основные виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг), обеспечившие не менее 10 процентов выручки от продаж (объема продаж) эмитента за пять последних завершенных отчетных лет, а также за последний завершенный отчетный период:

| Наименование показателя | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 6М 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Реализация товаров для перепродажи (медицинских товаров) | | | | | | |
| Объем выручки от продаж (объем продаж) по данному виду хозяйственной деятельности, тыс. руб. | 39 676 842 | 32 542 894 | 33 012 088 | 48 345 675 | 69 991 293 | 38 863 980 |
| Доля выручки от продаж (объема продаж) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж) эмитента, % | 63,01 | 57,37 | 57,25 | 58,68 | 58,07 | 50,35 |
| Реализация готовой продукции (лекарственные средства) | | | | | | |
| Объем выручки от продаж (объем продаж) по данному виду хозяйственной деятельности, тыс. руб. | 22 619 186 | 23 321 686 | 23 934 193 | 33 364 358 | 48 633 290 | 36 391 379 |
| Доля выручки от продаж (объема продаж) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж) эмитента, % | 35,92 | 41,11 | 41,51 | 40,50 | 40,35 | 47,15 |

Изменения размера выручки от продаж (объема продаж) эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений:

**Реализация товаров для перепродажи (медицинских товаров)**

***1) Снижение выручки на 18% в 2017 году по сравнению с 2016 годом вызвано снижением объемов продаж и смещением структуры выручки в пользу готовой продукции.***

***2) Рост выручки на 46% в 2019 году по сравнению с 2018 годом обусловлен увеличением объемов продаж и частичным изменением структуры портфеля продаж.***

***3) Рост выручки на 45% в 2020 году по сравнению с 2019 годом обусловлен увеличением объемов продаж и частичным изменением структуры портфеля продаж.***

**Реализация готовой продукции (лекарственные средства)**

***1) Рост выручки на 39% в 2019 году по сравнению с 2018 годом обусловлен увеличением объемов продаж и запуском новых продуктов.***

***2) Рост выручки на 46% в 2020 году по сравнению с 2019 годом обусловлен увеличением объемов продаж и запуском новых продуктов.***

Общая структура себестоимости эмитента за последний завершенный отчетный год, а также за последний завершенный отчетный период по указанным статьям в процентах от общей себестоимости:

| Наименование статьи затрат | 2020 г. | 6 мес. 2021 г. |
|---|---|---|
| Сырье, материалы и товары, % | 98.0 | 99.1 |
| Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, % | 0.7 | 0.6 |
| Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, % | 0.0 | 0.0 |
| Топливо, % | - | - |

| | | |
|---|---|---|
| Энергия, % | 0.0 | 0.0 |
| Затраты на оплату труда, % | 0.2 | 0.1 |
| Проценты по кредитам, % | - | - |
| Арендная плата, % | - | - |
| Отчисления на социальные нужды, % | - | - |
| Амортизация основных средств, % | 0.1 | 0.1 |
| Налоги, включаемые в себестоимость продукции, % | - | - |
| Прочие затраты (пояснить), %<br>амортизация по нематериальным активам, %<br>вознаграждения за рационализаторские предложения, %<br>обязательные страховые платежи, %<br>представительские расходы, %<br>иное, % | -<br>0.5<br>-<br>-<br>-<br>0.5 | -<br>0.1<br>-<br>-<br>-<br>- |
| Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), % | 100 | 100 |
| Справочно: выручка от продажи продукции (работ, услуг), % от себестоимости | 140,73 | 135,91 |

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые эмитентом на рынке его основной деятельности: ***отсутствуют.***

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и произведены расчеты, отраженные в настоящем подпункте:

***Учет доходов Эмитент производит в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99, утвержденным приказом Минфина России от 06.05.1999 года № 32н.***

***Учет расходов Эмитент производит в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99, утвержденным приказом Минфина России от 06.05.1999 года № 33н.***

### 3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Наименование, место нахождения, ИНН (если применимо) (при наличии), ОГРН (если применимо) (при наличии) поставщиков эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров, и их доли в общем объеме поставок за последний завершенный отчетный год, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

**2020 г.**
1) Наименование: ***F.Hoffmann-La Roche LTD***
Место нахождения: ***Grenzacherstrasse 124, CH-4070 Basel, Switzerland***
ИНН: ***не присвоен***
ОГРН: ***не присвоен***
Доля в общем объеме поставок: ***11%***

2) Наименование: ***MERCK SHARP & DOHME IDEA GMBH/Organon Central East GmbH***
Место нахождения: ***Weystrasse 20, 6000 Lucerne 6, Switzerland***
ИНН: ***не присвоен***
ОГРН: ***не присвоен***
Доля в общем объеме поставок: ***14%***

**1 полугодие 2021 г.**

1) Наименование: ***MERCK SHARP & DOHME IDEA GMBH/Organon Central East GmbH***
Место нахождения: ***Weystrasse 20, 6000 Lucerne 6, Switzerland***
ИНН: ***не присвоен***

ОГРН: ***не присвоен***
Доля в общем объеме поставок: ***13%***

Информация об изменении более чем на 10 процентов цен на основные материалы и товары или об отсутствии такого изменения за последний завершенный отчетный год, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

| Изменение более чем на 10 процентов цен на основные материалы и товары | За 2020 год | За 1-е полугодие 2021 года |
|---|---|---|
| *Китруда, конц. д/приг. р-ра д/инф. 25мг/мл 4мл фл. №1* | *нет* | нет |
| *Перьета, конц. д/приг. р-ра д/инф. 420мг/14мл фл. №1* | *нет* | нет |
| *КОРОНАВИР, табл. п/пл/о 200мг №50* | *да* | нет |
| *Фазлодекс, р-р для в/м вв. 50мг/мл 5мл шпр. №2 /в компл. игла стер./* | *нет* | нет |
| *Кадсила, лиоф. д/приг. конц. д/приг. р-ра д/инф. 160мг фл. №1* | *нет* | нет |
| *Кадсила, лиоф. д/приг. конц. д/приг. р-ра д/инф. 100мг фл. №1* | *нет* | нет |
| *Калидавир, табл. п/пл/о 200мг+50мг №60 (яч. конт. упак.)* | *да* | нет |
| *КОРОНАВИР, табл. п/пл/о 200мг №50 упак. конт. ячейк.-пач. карт.* | *да* | нет |
| *Симпони, р-р для п/к введ. 50мг/0,5мл шпр-ручка №1* | *да* | нет |
| *Герцептин, лиоф.д/приг. р-ра д/инф, фл., 440мг + р-ль. 20мл, фл. №1* | *нет* | нет |
| *Яквинус, табл. п/пл/о 5мг №56* | *нет* | нет |
| Ацеллбия, конц-т д/приг. р-ра д/инф. 10 мг/мл, 50мл №1 | нет | нет |
| Окревус, конц. д/приг. р-ра д/инф. 30мг/мл фл. №1 | нет | нет |
| Ацеллбия, конц-т д/приг. р-ра д/инф. 10 мг/мл, 10мл №2 | нет | нет |
| Феморикс, табл. п/пл/о 14мг №28 | нет | нет |
| Адваграф, капс. пролонг. действ. 1мг №50 | нет | нет |

Доля импортных поставок в поставках эмитента:

| Доля в общем объеме поставок за последний завершенный отчетный год | Доля за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг | Комментарий о доступности этих источников в будущем и о возможных альтернативных источниках |
|---|---|---|
| 34,77% | 30,79% | Продолжаем сотрудничество, альтернативы нет. |

### 3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

***Компания специализируется на разработках, производстве и поставках лекарственных средств для стационарной и специализированной медицинской помощи (в медицинские исследовательские центры, госпитали, клинические больницы, лечебно-профилактические учреждения России). Основным рынком сбыта продукции является сегмент госзакупок. Около 90% лекарственных препаратов Р-Фарм входят в список ЖНВЛП. Внесение в этот список, с одной стороны, открывает возможность реализации продукции в сегменте госзакупок, однако, с другой стороны, несет определенный риск фиксации низкой предельной отпускной цены на лекарственный препарат при росте затрат на производство. Эта угроза стала актуальнее в 2020–2021 гг., в связи с падением курса национальной валюты (падение достигло 20%) и, как следствие зависимости от поставок фармацевтических субстанций и интермедиатов из-за рубежа, ростом рублевых затрат***

***на производство лекарственных препаратов. С целью снижения таких рисков Компания старается заключать договоры в рублях практически со всеми иностранными поставщиками, а также локализовать производство фармацевтических субстанций на своих производственных мощностях.***

**3.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ**

***У Эмитента отсутствуют разрешения (лицензии) на осуществление:***
***банковских операций;***
***страховой деятельности;***
***деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг;***
***деятельности акционерного инвестиционного фонда;***
***видов деятельности, имеющих стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства в соответствии с законодательством Российской Федерации об осуществлении иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.***

Сведения о разрешениях (лицензиях) в отношении иных видов деятельности, имеющих для Эмитента существенное финансово-хозяйственное значение:

| № | Вид деятельности (работ), на осуществление (проведение) которых эмитентом получено соответствующее разрешение (лицензия) или допуск | Номер разрешения (лицензии) или документа, подтверждающего получение допуска к отдельным видам работ, и дата его выдачи | Орган (организация), выдавший соответствующее разрешение (лицензию) или допуск к отдельным видам работ | Срок действия разрешения (лицензии) или допуска к отдельным видам работ |
|---|---|---|---|---|
| 1 | Фармацевтическая деятельность:<br>Оптовая торговля лекарственными средствами для медицинского применения, Хранение лекарственных средств для медицинского применения, Перевозка лекарственных средств для медицинского применения | Лицензия №ФС-99-02-006717 от 13.08.2018 г. | Федеральная служба по надзору в сфере здравоохранения (Росздравнадзор) | Лицензия предоставлена бессрочно |
| 2 | Фармацевтическая деятельность:<br>Хранение лекарственных препаратов для медицинского применения, Перевозка лекарственных препаратов для медицинского применения, Розничная торговля лекарственными препаратами для медицинского применения, Отпуск лекарственных препаратов для медицинского применения | Лицензия № ЛО-71-02-001021 от 26.08.2016 г. | Министерство здравоохранения Тульской области | Лицензия предоставлена бессрочно |
| 3 | Деятельность по производству и техническому обслуживанию (за исключением случая, если техническое обслуживание осуществляется для обеспечения собственных нужд юридического лица или индивидуального предпринимателя) медицинской техники:<br>В части технического обслуживания (за исключением случая, если техническое обслуживание осуществляется для обеспечения собственных нужд юридического лица или индивидуального предпринимателя) медицинской техники: контроль технического состояния медицинской техники, ремонт медицинской техники, периодическое и текущее техническое обслуживание медицинской техники, монтаж и наладка медицинской техники | Лицензия № ФС-99-04-006832 от 05.12.2019 г. | Федеральная служба по надзору в сфере здравоохранения (Росздравнадзор) | Лицензия предоставлена бессрочно |
| 4 | Производство лекарственных средств для медицинского применения: | Лицензия №00070-ЛС от 25.11.2020 г. | Министерство промышленности и торговли Российской Федерации | Лицензия предоставлена бессрочно |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Производство, хранение и реализация Нестерильных лекарственных препаратов с указанием группы лекарственных препаратов, с указанием конкретной лекарственной формы для каждой группы препараты, содержащие высокотоксичные вещества цитостатики: капсулы; таблетки покрытые оболочкой,<br>Производство, хранение и реализация Стерильных лекарственных препаратов с указанием группы лекарственных препаратов, с указанием конкретной лекарственной формы для каждой группы биологические лекарственные препараты иммуномодуляторы: раствор для инъекций,<br>Производство, хранение и реализация Нестерильных лекарственных препаратов с указанием группы лекарственных препаратов, с указанием конкретной лекарственной формы для каждой группы препараты, не требующие специального выделения в отдельное производство: жидкость; капсулы; таблетки непокрытые; таблетки покрытые оболочкой,<br>Производство, хранение и реализация Стерильных лекарственных препаратов с указанием группы лекарственных препаратов, с указанием конкретной лекарственной формы для каждой группы биологические лекарственные препараты моноклональные антитела: лиофилизированные продукты; раствор для инъекций; концентрат жидкий; раствор для инфузий,<br>Производство, хранение и реализация Стерильных лекарственных препаратов с указанием группы лекарственных препаратов, с указанием конкретной лекарственной формы для каждой группы препараты иммунобиологические медицинские вакцины: лиофилизированные продукты; раствор для инъекций,<br>Производство, хранение и реализация Стерильных лекарственных препаратов с указанием группы лекарственных препаратов, с указанием конкретной лекарственной формы для каждой группы препараты, | | | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | не требующие специального выделения в отдельное производство: концентрат жидкий; лиофилизированные продукты; раствор для инъекций; раствор для инфузий,<br>Производство, хранение и реализация лекарственных средств с указанием стадии технологического процесса - вторичная упаковка Стерильных препаратов с указанием группы лекарственных препаратов, с указанием конкретной лекарственной формы для каждой группы препараты иммунобиологические медицинские вакцины: суспензия | | | |
| 5 | Эксплуатация взрывопожароопасных и химически опасных производственных объектов I, II и III классов опасности:<br>использование воспламеняющихся, окисляющих, горючих, взрывчатых, токсичных, высокотоксичных веществ и веществ, представляющих опасность для окружающей среды, на взрывопожароопасных и химически опасных производственных объектах I, II или III классов опасности | Лицензия № ВХ-01-008220 от 17.11.2016 г. | Межрегиональное технологическое управление Федеральной службы по экологическому, технологическому и атомному надзору | Лицензия предоставлена бессрочно |
| 6 | Деятельность, связанная с использованием возбудителей инфекционных заболеваний человека и животных (за исключением случая, если указанная деятельность осуществляется в медицинских целях) и генно-инженерно-модифицированных организмов III и IV степени потенциальной опасности, осуществляемой в замкнутых системах:<br>Диагностические исследования, хранение микроорганизмов, их производственных, музейных штаммов и материала зараженного или с подозрением на зараженность III-IV групп патогенности | Лицензия № 76.01.18.001.Л.000029.12.11 от 29.12.2011 г. | Управление Федеральной службы по надзору в сфере защиты прав потребителей и благополучия человека по Ярославской области | Лицензия предоставлена бессрочно |
| 7 | Деятельность по перевозкам пассажиров и иных лиц автобусами:<br>Перевозки автобусами иных лиц лицензиата для собственных нужд | Лицензия № АН-77-000833 от 22.07.19 г. | Центральное межрегиональное управление государственного автодорожного надзора Федеральной служба по надзору в сфере транспорта | Лицензия предоставлена бессрочно |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 8 | Деятельность в области использования источников ионизирующего излучения (генерирующих) (за исключением случая, если эти источники используются в медицинской деятельности):<br>Размещение источников ионизирующего излучения (генерирующих). Техническое обслуживание источников ионизирующего излучения (генерирующих). Хранение источников ионизирующего излучения (генерирующих). Используемые радиационные источники: аппараты рентгеновские медицинские, включая стоматологические (диагностические и терапевтические; стационарные и переносные). | Лицензия № 77.01.13.002.Л.000046.09.19 от 26.09.2019 г. | Управление Федеральной службы по надзору в сфере защиты прав потребителей и благополучия человека по городу Москве | Лицензия предоставлена бессрочно |

**3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов**

***Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией, ипотечным агентом, специализированным обществом.***

**3.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых**

***Основной деятельностью Эмитента не является добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней. Также Эмитент не имеет подконтрольной организации, которая ведет деятельность по добыче указанных полезных ископаемых.***

**3.2.8. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи**

***Основной деятельностью Эмитента не является оказание услуг связи.***

**3.3. Планы будущей деятельности эмитента**

***Самый масштабный проект на сегодня – это создание производственных мощностей для выпуска вакцин. В рекордные сроки мы запустили сразу несколько масштабных проектов по строительству и модернизации производственных комплексов, общий объем инвестиций - более 17 млрд руб., из них:***

- ***Более 10 млрд руб. приходится на производственный комплекс, организуемый при активной поддержке Правительства Москвы на площадях ОЭЗ «Технополис «Москва». По срокам, масштабам строительства и подготовки к промышленной эксплуатации этот проект по праву можно назвать беспрецедентным – от начала строительных работ до запуска первого технологического процесса прошло всего три месяца; запуск массового производства вакцины от коронавируса является приоритетной задачей в борьбе с пандемией COVID-19. Выступая индустриальным партнером по производству российской вакцины «Спутник V», разработанной НИЦЭМ им. Н. Ф. Гамалеи, группа компаний «Р-Фарм» запускает площадки в Москве и Ростове (Ярославская обл.).***

***На заводах будет установлено самое современное оборудование – биореакторы объемом от 100 до 2000 литров и линии лифилизации от ведущих мировых производителей, которые позволят осуществлять весь комплекс работ по очистке, выделению субстанции, розливу, лиофильной сушке и упаковке вакцины.***

- ***Более 2 млрд руб. – в переоборудование и дооснащение Ростовского завода активных фармацевтических субстанций;***
- ***Более 5 млрд руб. – в строительство нового производственного комплекса на базе Ярославского завода готовых лекарственных форм.***

***Источниками будущих доходов будет являться основная деятельность Эмитента.***

**3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях**

***Эмитент не принимает участия в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях.***

**3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента**

Полное и сокращенное фирменные наименования: ***Акционерное общество «РУССКАЯ МЕДИЦИНСКАЯ КОМПАНИЯ», АО «РУСМЕДКОМ»***

Место нахождения: ***199155, Санкт-Петербург, улица Уральская, дом 17, корпус 3 литер е, помещение 24н, офис 3***

ИНН ***7801206260***, ОГРН ***1037800049055***

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: ***100%***

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций: ***100%***

Доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента, а также доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента: ***0% и 0%***

Полное и сокращенное фирменные наименования: ***Акционерное общество «ОРТАТ», АО «ОРТАТ»***

Место нахождения: ***157092, Костромская обл., Сусанинский район, с. "Северное", м/р-н Харитоново***

ИНН ***4428000115***, ОГРН ***1034417360108***

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: ***100%***

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций: ***100%***

Доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента, а также доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента: ***0% и 0%***

Полное и сокращенное фирменные наименования: ***Акционерное общество «Фармославль», АО «Фармославль»***

Место нахождения: ***150000, Ярославская область, г. Ярославль, ул. Кирова, д.14***

ИНН ***7604182123***, ОГРН ***1107604008511***

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: ***100%***

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций: ***100%***

Доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента, а также доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента: ***0% и 0%***

Полное и сокращенное фирменные наименования: ***Общество с ограниченной ответственностью «Технология лекарств», ООО «Технология лекарств»***

Место нахождения: ***141400, Московская область, г. Химки, ул. Рабочая, д.2а, строение 31, помещение 21***

ИНН ***5047082270***, ОГРН ***1075047003690***

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: ***100%***

Доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента, а также доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента: ***0% и 0%***

Полное и сокращенное фирменные наименования: ***Товарищество с ограниченной ответственностью «Р-Фарм Казахстан», ТОО «Р-Фарм Казахстан»***

Место нахождения: ***Казахстан, город Алматы, Бостандыкский район, Проспект Аль-Фараби, дом 17/1, (ПФЦ "Нурл-Тау" блок 5Б) н.п №18, почтовый индекс 050059***

***ИНН и ОГРН не присвоены, регистрационные данные в Республике Казахстан БИН 160840005417, РНН 600400717692***

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: ***100%***

Доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента, а также доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента: ***0% и 0%***

Полное и сокращенное фирменные наименования: ***Общество с ограниченной ответственностью «Р-Фарм Медицинские Системы», ООО «Р-Фарм Медицинские Системы»***

Место нахождения: ***119421, г. Москва, Ленинский проспект, д. 111, корп. 1, этаж 5, комната 98***

ИНН ***9728023049***, ОГРН ***1207700490304***

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: ***100%***

Доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента, а также доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента: ***0% и 0%***

Полное и сокращенное фирменные наименования: ***Общество с ограниченной ответственностью «ФармВестник», ООО «ФармВестник»***

Место нахождения: ***143401, Московская область, город Красногорск, бульвар Павшинский, дом 7, этаж/пом 1/205***

ИНН ***5024204860***, ОГРН ***1205000042675***

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: ***100%***

Доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента, а также доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента: ***0% и 0%***

Полное и сокращенное фирменные наименования: ***Общество с ограниченной ответственностью «Спутник Технополис», ООО «Спутник Технополис»***

Место нахождения: ***109316, г. Москва, Волгоградский проспект, д.42, корп. 24, этаж 1а, комната 36***

ИНН ***9723108588***, ОГРН ***1207700476873***

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: ***100%***

Доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента, а также доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента: ***0% и 0%***

Полное и сокращенное фирменные наименования: ***Общество с ограниченной ответственностью «Р2МЕД», ООО «Р2МЕД»***

Место нахождения: ***119421, г. Москва, Ленинский проспект, д.111 корп.1, этаж 5, комната 89***

ИНН ***7728460006***, ОГРН ***1197746099430***

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: ***100%***

Доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента, а также доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента: ***0% и 0%***

Полное и сокращенное фирменные наименования: ***Общество с ограниченной ответственностью «Р-Фарм Центральная Азия», ООО «Р-Фарм Центральная Азия»***

Место нахождения: ***123154, город Москва, улица Берзарина, дом 19, корпус 1, этаж 1, помещение V, комната 7***

ИНН ***7734416870***, ОГРН ***1187746881519***

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: ***100%***

Доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента, а также доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента: ***0% и 0%***

***В отношении всех вышеуказанных организаций:***

основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: ***преобладающее участие Эмитента в уставном капитале общества.***

**3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента**

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации.

| **Наименование группы объектов основных средств** | **Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.** | **Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.** |
|---|---|---|
| Здания | 1 153 462 | (158 667) |
| Сооружения | 119 532 | (30 854) |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | 2 420 294 | (1 410 778) |
| Транспортные средства | 380 547 | (278 212 |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 10 524 | (5 228) |
| Офисное оборудование | - | - |
| Земельные участки | 40 172 | - |
| Другие виды основных средств | 95 292 | (59 580) |
| **ИТОГО на отчетную дату: " 31 " декабря 2016 г.** | **4 219 824** | **(1 943 319)** |
| Здания | 1 452 357 | (207 145) |
| Сооружения | 214 572 | (40 811) |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | 2 817 065 | (1 832 193) |
| Транспортные средства | 361 735 | (311 762) |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 12 958 | (5 528) |
| Земельные участки | 40 172 | - |
| Другие виды основных средств | 100 382 | (73 531) |

| | | |
|---|---|---|
| **ИТОГО на отчетную дату: " 31 " декабря 2017 г.** | **4 999 241** | **(2 470 970)** |
| Здания | 2 695 658 | (260 297) |
| Сооружения | 401 805 | (53 750) |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | 3 481 571 | (2 207 302) |
| Транспортные средства | 361 405 | (326 772) |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 22 568 | (7 680) |
| Земельные участки | 40 172 | - |
| Другие виды основных средств | 140 531 | (93 979) |
| **ИТОГО на отчетную дату: " 31 " декабря 2018 г.** | **7 143 710** | **(2 949 780)** |
| Здания | 2 733 520 | (351 601) |
| Сооружения | 402 784 | (85 418) |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | 4 339 181 | (2 674 091) |
| Транспортные средства | 359 016 | (339 441) |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 23 660 | (10 756) |
| Земельные участки | 40 172 | - |
| Другие виды основных средств | 173 468 | (113 774) |
| **ИТОГО на отчетную дату: " 31 " декабря 2019 г.** | **8 071 801** | **(3 575 081)** |
| Здания | 2 735 245 | (444 104) |
| Сооружения | 403 913 | (116 598) |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | 5 634 110 | (3 185 572) |
| Транспортные средства | 567 159 | (356 421) |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 35 649 | (19 254) |
| Земельные участки | 41 848 | - |
| Другие виды основных средств | 297 866 | (145 080) |
| **ИТОГО на отчетную дату: " 31 " декабря 2020 г.** | **9 715 790** | **(4 267 029)** |

Способы начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств: ***линейный способ по всем группам.***

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение пяти последних завершенных отчетных лет: ***не проводилась.***

Планы по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств по усмотрению эмитента: ***указанные планы отсутствуют.***

Факты обременения основных средств эмитента:

***Информация об обременении залогом основных средств Эмитента указана в таблице ниже.***

| Название класса | Название оборудования | Договор залога | Дата возникновения | Срок действия | Первоначальная стоимость, руб. | Начисленная амортизация, руб. | Текущая балансовая стоимость, руб. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Азотная станция 116 | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 4 827 229.90 | 4 827 229.90 | 0 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Миксер Hobart HL 1400 | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 1 254 783.11 | 1 254 783.11 | 0 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Моечная машина проходная ICOS | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 8 092 238.88 | 8 030 581.73 | 61 657.15 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Промышленно-Информационная Сеть ПК ( а-вижн) | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 3 588 933.57 | 2 871 146.86 | 717 786.71 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Система автоматизации систем вентиляции | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 49 644 809.01 | 49 551 647.02 | 93 161.99 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Система Вентиляции АБЛК | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 11 253 121.89 | 11 253 121.89 | 0 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Система вентиляции общеобменная | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 152 234 630.85 | 151 613 430.86 | 621 199.99 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Система видеонаблюдения ПК | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 3 560 624.95 | 3 560 624.95 | 0 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Система диспетчеризации | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 31 443 534.54 | 31 443 534.54 | 0 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Система пожарной и охр-пож сигнал ПК | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 11 271 407.19 | 9 419 287.01 | 1 852 120.18 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Станция обезжелезивания | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 3 327 187.43 | 3 327 187.43 | 0 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Анализатор TOC super iOS 500RL PRD 74200 | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 4 097 130.15 | 4 097 130.15 | 0 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Блок пылеуловитель/металлодетектор KD6015-250/LOC | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 3 237 061.50 | 2 971 728.59 | 265 332.91 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Металлодетектор CEIA THS-PH21N-100x40WIP | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 1 125 792.70 | 1 033 514.61 | 92 278.09 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Инвертор мобильный | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 1 282 452.90 | 1 093 238.54 | 189 214.36 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Система распределения воды очищенной/ | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 15 007 660.96 | 12 547 388.67 | 2 460 272.29 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | ИБП Eaton 93E 40kVA 4x9Ah (93E40KMBSBI)_1 | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 691 181.30 | 691 181.30 | 0 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | ИБП Eaton 93E 40kVA 4x9Ah (93E40KMBSBI)_2 | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 691 181.31 | 691 181.31 | 0 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | ИБП Eaton 93E 40kVA 4x9Ah (93E40KMBSBI)_3 | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 691 181.30 | 691 181.30 | 0 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Осушитель воздуха DST | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 3 913 488.08 | 2 437 910.61 | 1 475 577.47 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Комплекс холодильных камер | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 4 553 786.89 | 1 236 602.58 | 3 317 184.31 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Фургон-рефрижератор(грузовой)VIN Z0K78602AGR000020 | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 1 722 838.98 | 1 033 703.39 | 689 135.59 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Анализатор автоматический бактериологич.Vitek 2 | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 3 639 084.22 | 3 639 084.22 | 0 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Аппарат д/автом. программируемого приготовления | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 1 570 990.44 | 1 570 990.44 | 0 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Криохранилище Biorack 6000 Auto-Fill с аксессуарам | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 1 482 500.00 | 1 482 500.00 | 0 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Криохранилище Biorack 6000 Auto-Fill с аксессуар 2 | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 1 482 500.00 | 1 482 500.00 | 0 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Система капилярного Электрофореза PA800Plus | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 3 184 451.73 | 3 184 451.73 | 0 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Система мониторинга помещений и оборудования ИЦ | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 4 405 834.42 | 3 368 888.89 | 1 036 945.53 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | Хроматограф высокоэффективный жидкостный | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 2 948 208.29 | 2 948 208.29 | 0 |
| Машины и оборудование (кроме офисного) | | | | | 336 225 826.49 | 323 353 959.92 | 12871866.57 |
| Транспортные средства | Хроматографическая платформа 2695 Alliance, Waters | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 3 814 085.91 | 3 814 085.91 | 0 |
| Транспортные средства | | | | | 3 814 085.91 | 3 814 085.91 | 0 |
| Лабораторное оборудование | Инкубатор медицинский BBD (41502517),51020241, BBD | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 982 408.00 | 982 408.00 | 0 |
| Лабораторное оборудование | Камера климатич.фарм. Memmert ICH 750_1 | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 951 723.24 | 638 214.42 | 313 508.82 |
| Лабораторное оборудование | Камера климатич.фарм. Memmert ICH 750_2 | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 951 723.24 | 638 214.42 | 313 508.82 |
| Лабораторное оборудование | Микропланшетный ридер SpectraMax M | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 3 637 242.15 | 3 040 972.94 | 596 269.21 |
| Лабораторное оборудование | Климатическая камера Memmert ICH750_1 | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 1 141 314.18 | 577 370.71 | 563 943.47 |
| Лабораторное оборудование | Климатическая камера Memmert ICH750_2 | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 1 141 314.19 | 577 370.71 | 563 943.48 |
| Лабораторное оборудование | Климатическая камера Memmert ICH750_3 | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 1 141 314.19 | 577 370.71 | 563 943.48 |
| Лабораторное оборудование | Биоанализатор Аджиномото | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 2 964 070.09 | 2 040 835.14 | 923 234.95 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Лабораторное оборудование | Вакуумный загрузчик PIAB | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 930 987.86 | 930 987.86 | 0 |
| Лабораторное оборудование | Инспекционная кабина для ручного ви | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 1 122 483.76 | 1 122 483.76 | 0 |
| Лабораторное оборудование | Инспекционная кабина для ручного ви | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 1 122 483.76 | 1 122 483.76 | 0 |
| Лабораторное оборудование | Счетно-фасовочный автомат,мод.BOSSP | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 4 645 913.03 | 4 645 913.03 | 0 |
| Лабораторное оборудование | Весы динамические Wipotec-OCS HC-A OCS | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 2 108 253.85 | 1 382 461.53 | 725 792.32 |
| Лабораторное оборудование | Система сериализации Wipotec-OCS TQS-SP | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 8 378 287.81 | 5 383 849.80 | 2 994 438.01 |
| Лабораторное оборудование | Система агрегации Wipotec-OCS TQS-CP-EXT | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 7 338 754.52 | 4 090 453.34 | 3 248 301.18 |
| Лабораторное оборудование | Смеситель контейнерный Servolift с принадлежностям | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 10 147 743.74 | 5 323 010.37 | 4 824 733.37 |
| Лабораторное оборудование | Флуориметр /фотометр/люминометр Varioskan Flash, | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 1 917 114.71 | 1 759 974.16 | 157 140.55 |
| Лабораторное оборудование | Электронный тестер контроля раств. таблеток ERWEKA | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 1 572 193.45 | 1 202 265.58 | 369 927.87 |
| Лабораторное оборудование | | | | | 52 195 325.77 | 36 036 640.24 | 16 158 685.53 |
| Технологическое оборудование | Инженерно-складской корпус | 110200/1476/1477/1478-ДИ-2 | 06.06.2016 | 27.04.2021 | 146 659 642.55 | 27 611 788.16 | 119 047 854.39 |
| Технологическое оборудование | Система стерильного запаивания наполненных трубок | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 954 647.79 | 766 848.23 | 187 799.56 |
| Технологическое оборудование | Спектрофотометр портативный | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 997 082.71 | 768 244.06 | 228 838.65 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Технологическое оборудование | Система вентиляции Участка Шприцы | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 15 284 753.72 | 11 705 079.53 | 3 579 674.19 |
| Технологическое оборудование | Система автоматизации систем Вентиляции УПШ | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 10 162 838.49 | 6 830 760.30 | 3 332 078.19 |
| Технологическое оборудование | Машина холодильная Carrier 30rbs-140b_1 | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 1 720 252.57 | 1 155 434.90 | 564 817.67 |
| Технологическое оборудование | Машина холодильная Carrier 30rbs-140b_2 | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 1 720 252.57 | 1 155 434.90 | 564 817.67 |
| Технологическое оборудование | Установка Dry Fog 2 расширенная версия | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 2 477 495.04 | 2 233 807.00 | 243 688.04 |
| Технологическое оборудование | Установка Dry Fog 2 стандартная версия | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 1 702 547.17 | 1 535 083.52 | 167 463.65 |
| Технологическое оборудование | | | | | 181 679 512.61 | 53 762 480.60 | 127 917 032.01 |
| Прочие ОС | Система для перемешивания MOBIUS MIX 100 | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 5 175 497.21 | 3 478 612.88 | 1 696 884.33 |
| Прочие ОС | Ручная пневматическая машина обжима | 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | 27.07.2024 | 1 176 147.90 | 1 176 147.90 | 0 |
| Прочие ОС | | | | | 6 351 645.11 | 4 654 760.78 | 1 696 884.33 |

**3.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение**

**Акционерное общество «РУССКАЯ МЕДИЦИНСКАЯ КОМПАНИЯ», АО «РУСМЕДКОМ»**

ОГРН 1037800049055, ИНН 7801206260,

Место нахождения: 199155, Санкт-Петербург, улица Уральская, дом 17, корпус 3 литер е, помещение 24н, офис 3,

Прямой контроль

Общество имеет право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации 100% процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной организации

Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной организации – 100%

Доли обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту; - 100%.

размер доли участия дочернего общества в уставном капитале эмитента – 0%

доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему обществу - 0%

Вид деятельности подконтрольной организации - 46.46.1 Торговля оптовая фармацевтической продукцией

В подконтрольной организации совет директоров (наблюдательный совет) не сформирован, поскольку не предусмотрен уставом организации.

В подконтрольной организации коллегиальный исполнительный орган не сформирован, поскольку не предусмотрен уставом организации.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа – Мороз Александр Вячеславович, доли указанного лица в уставном капитале эмитента - коммерческой организации, а в случае, если эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента, - 0%, 0.

**Акционерное общество «ОРТАТ», АО «ОРТАТ»**

ОГРН 1034417360108, ИНН 4428000115,

Место нахождения: 157092, Костромская обл., Сусанинский район, с. "Северное", м/р-н Харитоново

размер участия Общества в указанном дочернем обществе - 100%;

Прямой контроль

Общество имеет право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации 100% процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной организации

Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной организации – 100%

Доли обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту; - 100%.

размер доли участия дочернего общества в уставном капитале эмитента – 0%

доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему обществу - 0%

Вид деятельности подконтрольной организации - 46.46.1 Торговля оптовая фармацевтической продукцией

В подконтрольной организации совет директоров (наблюдательный совет) не сформирован, поскольку не предусмотрен уставом организации.

В подконтрольной организации коллегиальный исполнительный орган не сформирован, поскольку не предусмотрен уставом организации.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа – Головкина Ольга Ивановна, доли указанного лица в уставном капитале эмитента - коммерческой организации, а в случае, если эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента, - 0%, 0.

**Акционерное общество «Фармославль», АО «Фармославль»**

ОГРН 1107604008511, ИНН 7604182123

Место нахождения: 150000, Ярославская область, г. Ярославль, ул. Кирова, д.14

Прямой контроль

Общество имеет право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации 100% процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной организации

Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной организации – 100%

Доли обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту; - 100%.

размер доли участия дочернего общества в уставном капитале эмитента – 0%

доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему обществу - 0%

Вид деятельности подконтрольной организации - 21.10 Производство фармацевтических субстанций

В подконтрольной организации совет директоров (наблюдательный совет) не сформирован, поскольку не предусмотрен уставом организации.

В подконтрольной организации коллегиальный исполнительный орган не сформирован, поскольку не предусмотрен уставом организации.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа – Парамонов Иван Тимофеевич, доли указанного лица в уставном капитале эмитента - коммерческой организации, а в случае, если эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента, - 0%, 0.

**Общество с ограниченной ответственностью «Технология лекарств», ООО «Технология лекарств»**

ОГРН 1075047003690, ИНН 5047082270

Место нахождения: 141400, Московская область, г. Химки, ул. Рабочая, д.2а, строение 31, помещение 21

Прямой контроль

Общество имеет право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации 100% процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной организации

Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной организации – 100%

размер доли участия дочернего общества в уставном капитале эмитента – 0%

доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему обществу - 0%

Вид деятельности подконтрольной организации - 72.1 Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук

В подконтрольной организации совет директоров (наблюдательный совет) не сформирован, поскольку не предусмотрен уставом организации.

В подконтрольной организации коллегиальный исполнительный орган не сформирован, поскольку не предусмотрен уставом организации.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа – Игнатьев Василий Геннадьевич, доли указанного лица в уставном капитале эмитента - коммерческой организации, а в случае, если эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента, - 0%, 0.

**Товарищество с ограниченной ответственностью «Р-Фарм Казахстан», ТОО «Р-Фарм Казахстан»**

БИН 160840005417, РНН 600400717692

Место нахождения: Казахстан, город Алматы, Бостандыкский район, Проспект Аль-Фараби, дом 17/1, (ПФЦ "Нурл-Тау" блок 5Б) н.п №18, почтовый индекс 050059

Прямой контроль

Общество имеет право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации 100% процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной организации

Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной организации – 100%

размер доли участия дочернего общества в уставном капитале эмитента – 0%

доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему обществу - 0%

Вид деятельности подконтрольной организации - Оптовая торговля фармацевтическими товарами, кроме торговли медицинской техникой и ортопедическими изделиями

В подконтрольной организации совет директоров (наблюдательный совет) не сформирован, поскольку не предусмотрен уставом организации.

В подконтрольной организации коллегиальный исполнительный орган не сформирован, поскольку не предусмотрен уставом организации.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа – Бахвалова Ольга Владимировна, доли указанного лица в уставном капитале эмитента - коммерческой организации, а в случае, если эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента, - 0%, 0.

**Общество с ограниченной ответственностью «Р-Фарм Медицинские Системы», ООО «Р-Фарм Медицинские Системы»**

ОГРН 1207700490304, ИНН 9728023049

Место нахождения: 119421, г. Москва, Ленинский проспект, д. 111, корп. 1, этаж 5, комната 98

размер участия Общества в указанном дочернем обществе - 100%;

Прямой контроль

Общество имеет право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации 100% процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной организации

Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной организации – 100%

размер доли участия дочернего общества в уставном капитале эмитента – 0%

доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему обществу - 0%

Вид деятельности подконтрольной организации - 64.91 Деятельность по финансовой аренде (лизингу/сублизингу)

В подконтрольной организации совет директоров (наблюдательный совет) не сформирован, поскольку не предусмотрен уставом организации.

В подконтрольной организации коллегиальный исполнительный орган не сформирован, поскольку не предусмотрен уставом организации.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа – Чередниченко Денис Витальевич, доли указанного лица в уставном капитале эмитента - коммерческой организации, а в случае, если эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента, - 0%, 0.

**Общество с ограниченной ответственностью «ФармВестник», ООО «ФармВестник»**

ОГРН 1205000042675, ИНН 5024204860

Место нахождения: 143401, Московская область, город Красногорск, бульвар Павшинский, дом 7, этаж/пом 1/205

Прямой контроль

Общество имеет право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации 100% процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной организации

Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной организации – 100%

размер доли участия дочернего общества в уставном капитале эмитента – 0%

доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему обществу - 0%

Вид деятельности подконтрольной организации - 46.46 Торговля оптовая фармацевтической продукцией

В подконтрольной организации совет директоров (наблюдательный совет) не сформирован, поскольку не предусмотрен уставом организации.

В подконтрольной организации коллегиальный исполнительный орган не сформирован, поскольку не предусмотрен уставом организации.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа – Канделаки Нина Отаровна, доли указанного лица в уставном капитале эмитента - коммерческой организации, а в случае, если эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента, - 0%, 0.

**Общество с ограниченной ответственностью «Спутник Технополис», ООО «Спутник Технополис»**

ОГРН 1207700476873, ИНН 9723108588

Место нахождения: 109316, г. Москва, Волгоградский проспект, д.42, корп. 24, этаж 1а, комната 36.

размер участия Общества в указанном дочернем обществе - 100%;

Прямой контроль

Общество имеет право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации 100% процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной организации

Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной организации – 100%

размер доли участия дочернего общества в уставном капитале эмитента – 0%

доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему обществу - 0%

Вид деятельности подконтрольной организации - 21.20 Производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях

В подконтрольной организации совет директоров (наблюдательный совет) не сформирован, поскольку не предусмотрен уставом организации.

В подконтрольной организации коллегиальный исполнительный орган не сформирован, поскольку не предусмотрен уставом организации.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа – Игнатьев Василий Геннадьевич, доли указанного лица в уставном капитале эмитента - коммерческой организации, а в случае, если эмитент является акционерным обществом, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента, - 0%, 0.

## Раздел IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

### 4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность или убыточность, за пять последних завершенных отчетных лет.

| Наименование показателя | Отчётный период | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **2016** | **2017** | **2018** | **2019** | **2020** |
| Норма чистой прибыли, % | 10.7% | 6.2% | 9.0% | 14.6% | 14.9% |
| Коэффициент оборачиваемости активов, раз | 1.00 | 1.28 | 1.25 | 1.31 | 1.15 |
| Рентабельность активов, % | 10.7% | 8.0% | 11.2% | 19.1% | 17.1% |
| Рентабельность собственного капитала, % | 27.4% | 31.3% | 47.2% | 52.3% | 62.3% |
| Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, % | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

***Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным Банком России 30 декабря 2014 года № 454-П.***

***Показатели в настоящем пункте приведены в соответствии с неконсолидированными показателями по РСБУ.***

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики приведенных показателей. Информация о причинах, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности за 5 завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг:

***Норма чистой прибыли: показатель нормы чистой прибыли в 2017 году снизился по сравнению с 2016 годом с 10,7% до 6,2%. Однако в период с 2017 года по 2020 год показатель имел тенденцию к росту и увеличился с 6,2% до 14,9%***

***Коэффициент оборачиваемости активов: в 2017 году показатель увеличился по сравнению с 2016 годом с 1,00 до 1,28. В 2018 году произошло небольшое снижение показателя до 1,25, в 2019 году показатель увеличился до 1,31, а в 2020 году снизился до 1,15.***

***Рентабельность активов: в 2017 году показатель снизился по сравнению с 2016 годом с 10,7% до 8,0%. В 2018 году произошло увеличение показателя до 11,2%, в 2019 году показатель увеличился до 19,1%, а в 2020 году снизился до 17,1%.***

***Рентабельность собственного капитала: показатель рентабельности собственного капитала в 2016-2020 гг. имел тенденцию к росту и увеличился с 27,4% до 62,3%.***

***Показатель «сумма непокрытого убытка на отчетную дату» показывает объем убытка Эмитента. Показатель «соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов» характеризует долю непокрытого убытка от общей балансовой стоимости Эмитента. Данные показатели за период 2016-2020 годов равны нулю по причине отсутствия непокрытых убытков у Эмитента.***

Информация о причинах, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности за пять завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг:

***На протяжении всего анализируемого периода Эмитент не имел убытков. Основная причина – высокий уровень продаж, политика Эмитент по управлению расходами, направленная на постоянное снижение расходов.***

Мнения органов управления эмитента относительно причин или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента: ***мнения совпадают***

Член совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или член коллегиального исполнительного органа эмитента имеет особое мнение относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения: ***нет особого мнения.***

### 4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, за 5 последних завершенных отчетных лет.

| Наименование показателя | Отчётная дата | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **2016** | **2017** | **2018** | **2019** | **2020** |
| Чистый оборотный капитал, тыс. руб. | 8 824 676 | 1 109 411 | 1 786 924 | 10 909 469 | 15 735 063 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 1.26 | 1.04 | 1.06 | 1.32 | 1.25 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 0.72 | 0.54 | 0.63 | 0.76 | 0.59 |

***Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным Банком России 30 декабря 2014 года № 454-П.***

***Показатели в настоящем пункте приведены в соответствии с неконсолидированными показателями по РСБУ.***

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента. Факторы, которые, по мнению органов управления эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность эмитента в отчетном периоде.

***Оборотный капитал показывает, какая доля оборотных активов финансируется за счет собственного оборотного капитала компании. Величина чистого оборотного капитала характеризует степень ликвидности предприятия и является одним из показателей финансовой устойчивости, что придает данному показателю особую важность. На протяжении рассматриваемого периода чистый оборотный капитал имеет положительное значение. В 2017 году произошло снижения показателя по сравнению с 2016 годом, но в течение периода 2017-2020 гг. наблюдается тенденция к росту данного показателя.***

***Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность краткосрочной задолженности Эмитента оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения его срочных обязательств. Коэффициент текущей ликвидности в течение рассматриваемого периода имел разнонаправленную динамку, но находится на приемлемом уровне.***

***Коэффициент быстрой ликвидности - один из важных финансовых коэффициентов, который показывает, какая часть краткосрочных обязательств компании может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам с дебиторами. Чем выше показатель, тем лучше платежеспособность предприятия. Коэффициент быстрой ликвидности в течение рассматриваемого периода имел разнонаправленную динамку, но находится на приемлемом уровне.***

Описание факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность эмитента в отчетном периоде:

***Наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность на протяжении последних лет оказывает уровень задолженности Эмитенту покупателей и уровень задолженности Эмитент поставщикам. Эмитент старается поддерживать оптимальное соотношение между данными задолженностями, так как именно сбалансированность условий оплаты обеспечивает ликвидность и платежеспособность Эмитента.***

Мнения органов управления эмитента относительно причин или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента: ***мнения совпадают***

Член совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или член коллегиального исполнительного органа эмитента имеет особое мнение относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения: ***нет особого мнения***

### 4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

#### 4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

| **Наименование показателя** | **Отчетная дата** | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **31.12.2016** | **31.12.2017** | **31.12.2018** | **31.12.2019** | **31.12.2020** |
| Размер уставного капитала эмитента, тыс. руб. | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 |
| Соответствие размера уставного капитала эмитента, приведенного в настоящем пункте, учредительным документам эмитента (соответствие – да, несоответствие – нет) | Да | Да | Да | Да | Да |
| Общая стоимость акций эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), тыс. руб. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Процент таких акций от размещенных акций (уставного капитала) эмитента | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Размер резервного капитала эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли эмитента, тыс. руб. | 924 | 924 | 924 | 924 | 924 |
| Размер добавочного капитала эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью акций общества за счет продажи акций по цене, превышающей номинальную стоимость, руб. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Размер нераспределенной чистой прибыли эмитента, тыс. руб. | 24 460 738 | 11 310 098 | 10 972 491 | 23 002 005 | 28 835 936 |
| Общая сумма капитала | 24 461 690 | 11 311 050 | 10 973 443 | 23 002 957 | 28 836 888 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| эмитента, тыс. руб. | | | | | |

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью эмитента:

| **Оборотные активы, тыс. руб.** | **31.12.2016** | **31.12.2017** | **31.12.2018** | **31.12.2019** | **31.12.2020** |
|---|---|---|---|---|---|
| Запасы | 18 487 064 | 14 373 272 | 12 675 798 | 19 219 855 | 40 380 927 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 171 263 | 264 424 | 17 606 | 17 122 | 983 422 |
| Дебиторская задолженность | 21 054 211 | 13 285 807 | 14 388 020 | 19 215 511 | 33 291 286 |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов | 2 653 182 | 34 957 | 522 692 | 675 178 | 1 519 496 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 1 021 783 | 2 437 834 | 3 507 410 | 7 427 295 | 4 578 326 |
| Прочие оборотные активы | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Итого | 43 387 503 | 30 396 294 | 31 111 526 | 46 554 961 | 80 753 457 |

Источники финансирования оборотных средств эмитента**:** ***основным источником финансирования оборотных Эмитента средств являются собственные средства, а также кредиторская задолженность.***

Политика эмитента по финансированию оборотных средств:

***Эмитент выстраивает свою финансовую политику в части формирования оборотных средств исходя из критериев достаточности средств для осуществления основной деятельности, оптимальной цены привлечения заемных средств на необходимые сроки, рациональности и осмотрительности их использования в своей деятельности. Эмитент не предполагает существенных изменений в сложившейся политике формирования оборотных средств.***

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления:

***На изменение политики финансирования оборотных средств могут повлиять следующие факторы:***

***– рост дебиторской задолженности Эмитента. Вероятность появления данного фактора, по мнению Эмитента, средняя;***

***– негативное изменение на финансовом рынке, и как следствие, повышение процентных рисков Эмитента, что может повлечь необходимость в изменении действующей структуры заимствования Эмитента. Вероятность появления данного фактора, по мнению Эмитента, низкая;***

***– ужесточение требований кредиторов. В этом случае Эмитент вынужден будет погашать кредиторскую задолженность за счет привлечения заемных средств, что усилит долговую нагрузку Эмитента. Вероятность появления данного фактора, по мнению Эмитента, низкая.***

### 4.3.2. Финансовые вложения эмитента

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец последнего отчетного года до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

***Финансовые вложения в эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений, отсутствуют.***

***Резервы под обесценение ценных бумаг не создавались.***

Иные финансовые вложения:

Объект финансового вложения: ***100%-ная доля в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью***

полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Технология лекарств»***

сокращенное фирменное наименование: ***ООО «Технология лекарств»***

место нахождения: ***Россия, Московская область***

ИНН: ***5047082270***

ОГРН: ***1075047003690***

размер вложения в денежном выражении: ***2 150 581 тыс. руб.***

размер дохода от объекта финансового вложения или порядок его определения, срок выплаты: ***доход по финансовому вложению формируется при распределении прибыли общества с ограниченной ответственностью после принятия решения о таком распределении. Решение о распределении прибыли в 2020 году не принималось, прибыль не выплачивалась.***

информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции: ***2 150 581 тыс. руб.***

***Средства Эмитента не размещены на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны, а также в случае если было принято решение о реорганизации, ликвидации таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами).***

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте:

***Учет финансовых вложений Эмитент производит в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/2002, утвержденным приказом Министерства финансов РФ от 10.12.2002 года № 126н.***

### 4.3.3. Нематериальные активы эмитента

***Информация о составе, о первоначальной (восстановительной) стоимости нематериальных активов и величине начисленной амортизации за пять последних завершенных отчетных лет были отражены в бухгалтерской отчетности Эмитента за соответствующий период.***

***Не имело места взноса нематериальных активов в уставный капитал или их поступления в безвозмездном порядке.***

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах:

***Положение по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» (ПБУ 14/2007), утв. Приказом Минфина России от 27.12.2007 N 153н.***

### 4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

Информация о политике эмитента в области научно-технического развития за каждый завершенный отчетный год, включая сведения о затратах на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента за каждый из отчетных периодов:

***Эмитент не имеет политики в области научно-технического развития в форме утвержденного документа. АО «Р-Фарм» придерживается требований общеотраслевых стандартов – ГОСТов (надлежащие клиническая, производственная и проч практики),***

***законодательства РФ и других стран (если применимо), подзаконных актов, а также ряда внутренних политик ( охрана конфиденциальной информации, взаимодействие с деловыми партнерами, кодекс этики ведения бизнеса, фармаконадзор и проч.).***

***Ниже указаны затраты Эмитента на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств:***

| № | | Валюта | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Проекты НИОКР | тыс. руб. | 2 804 244 | 2 660 535 | 435 028 | 764 368 | 1 460 089 |

Сведения о создании и получении эмитентом правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности (включая сведения о дате выдачи и сроках действия патентов на изобретение, на полезную модель и на промышленный образец, о государственной регистрации товарных знаков и знаков обслуживания, наименования места происхождения товара), об основных направлениях и результатах использования основных для эмитента объектах интеллектуальной собственности:

Эмитент использует указанные виды интеллектуальной собственности для производства лекарственных препаратов.

| Номер патента | Название изобретения | Номер заявки | Патентообладатель | Наименование препарата | Код препарата | Дата начала действия | Дата окончания действия | Страна / объединение |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| US 10,738,049 | N-{3-[3-cyclopropyl-5-(2-fluoro-4-iodophenylamino)-6,8-dimethyl-2,4,7-trioxo-3,4,6,7- tetrahydro-2H-pyrido[4,3-d]pyrimidin-1-yl]-phenyl}-cyclopropanecarboxamide dimethyl sulphoxide solvate as an MEK1/2 inhibitor | US 16/340,874 | АО "Р-Фарм", Репик А.Е. | ZD19-0144 | L01589 | 12.дек.16 | 12.дек.36 | США |
| AU 2016426350 | N-{3-[3-cyclopropyl-5-(2-fluoro-4-iodophenylamino)-6,8-dimethyl-2,4,7-trioxo-3,4,6,7- tetrahydro-2H-pyrido[4,3-d]pyrimidin-1-yl]-phenyl}-cyclopropanecarboxamide dimethyl sulphoxide solvate as an MEK1/2 inhibitor | AU 2016426350 | АО "Р-Фарм", Репик А.Е. | ZD19-0144 | L01589 | 12.дек.16 | 12.дек.36 | Австралия |
| EA 037939 | N{3-[3-ЦИКЛОПРОПИЛ-5-(2-ФТОРО-4-ИОДОФЕНИЛАМИНО)-6,8-ДИМЕТИЛ-2,4,7-ТРИОКСО-3,4,6,7-ТЕТРАГИДРО-2Н-ПИРИДО[4,3-D]ПИРИМИДИН-1-ИЛ]ФЕНИЛ}ЦИКЛОПРОПАНКАРБОКСАМИДА ДИМЕТИЛСУЛЬФОКСИДА СОЛЬВАТ В КАЧЕСТВЕ ИНГИБИТОРА МЕК1/2 | EA 201900158 | АО "Р-Фарм", Репик А.Е. | ZD19-0144 | L01589 | 12.дек.16 | 12.дек.36 | Евразийский патент (включая РФ) |
| IDP000076177 | N-{3-[3-cyclopropyl-5-(2-fluoro-4-iodophenylamino)-6,8-dimethyl-2,4,7-trioxo-3,4,6,7- tetrahydro-2H-pyrido[4,3-d]pyrimidin-1-yl]-phenyl}-cyclopropanecarboxamide dimethyl sulphoxide solvate as an MEK1/2 inhibitor | PID201903484 | АО "Р-Фарм", Репик А.Е. | ZD19-0144 | L01589 | 12.дек.16 | 12.дек.36 | Индонезия |
| RU 2627692 | N-{ 3-[3-циклопропил-5-(2-фторо-4-иодофениламино)-6,8-диметил-2,4,7-триоксо-3,4,6,7-тетрагидро-2Н-пиридо[4,3-d]пиримидин-1-ил]-фенил} -циклопропанкарбоксамида | RU 2016139641 | АО "Р-Фарм", Репик А.Е. | ZD19-0144 | L01589 | 10.окт.16 | 10.окт.36 | Российская Федерация |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | диметилсульфоксида сольват в качестве ингибитора MEK1/2 | | | | | | | |
| RU 2644155 | 2-(3-(4-(7H- пирроло [2,3-d] пиримидин-4-ил)-1H-пиразол-1-ил)-1-(этилсульфонил) азетидин-3-ил) ацетонитрила геминафтилдисульфонат в качествеингибитора Янус киназ | RU 2016148635 | АО "Р-Фарм", Репик А.Е. | ZD19-0113-ZD19-0002 | L04587 | 12.дек.16 | 12.дек.36 | Российская Федерация |
| RU 2607371 | Замещенные N2-(4-амино-2-метокси-фенилl)- N4-[2-(диметилфосфиноил)-фенил]-5-хлор-пиримидин-2,4-диамины в качестве модуляторов ALK и EGFR, предназначенные для лечения рака | RU 2015149666 | АО "Р-Фарм", Репик А.Е. | ZD19-0113-ZD19-0002 | L04587 | 19.ноя.15 | 19.ноя.35 | Российская Федерация |
| RU 2603959 | Дихлорацетат {3-[4-(7H-пирроло[2,3-d]пиримидин-4-ил)-пиразол-1-ил]-1-этилсульфонил-азетидин-3-ил}-ацетонитрила в качестве ингибитора Янус киназ. | RU 2015148809 | АО "Р-Фарм", Репик А.Е. | ZD19-0113-ZD19-0002 | L04587 | 13.ноя.15 | 13.ноя.35 | Российская Федерация |
| RU 2601410 | {3-[(7H-Пирроло[2,3-d]пиримидин-4-ил)-азолил]азетидин-3-ил}-ацетонитрилы в качестве ингибиторов Янус киназ | RU 2015148808 | АО "Р-Фарм", Репик А.Е. | ZD19-0113-ZD19-0002 | L04587 | 13.ноя.15 | 13.ноя.35 | Российская Федерация |
| RU 2615986 | Замещенные метил (2-{4-[3-(3-метансульфониламино-2-фтор-5-хлор-фенил)-1H-пиразол-4-ил]пиримидин-2-иламино}-этил)карбаматы, способ их получения и применения | RU 2016106217 | АО "Р-Фарм", Репик А.Е. | ZD19-0060 | L01732 | 25.фев.16 | 25.фев.36 | Российская Федерация |
| RU 2605400 | Производные 1-(3-аминофенил)-6,8-диметил-5-(4-иод-2-фтор-фениламино)-3-циклопропил-1H,6H-пиридо[4,3-d]пиримидин-2,4,7-триона в качестве ингибиторов MEK1/2 | RU 2015148807 | АО "Р-Фарм", Репик А.Е. | ZD19-0060 | L01732 | 13.ноя.15 | 13.ноя.35 | Российская Федерация |
| RU 2606951 | Дихлорацетаты замещенных N4-[2-(диметилфосфиноил)фенил]-N2-(2-метокси-4-пиперидин-1-илфенил)-5-хлорпиримидин-2,4-диаминов в качестве модуляторов ALK и EGFR, предназначенных для лечения рака | RU 2015149667 | АО "Р-Фарм", Репик А.Е. | ZD19-0055/ZD19-0155 | L01731 | 19.ноя.15 | 19.ноя.35 | Российская Федерация |
| RU 2603960 | Дихлорацетат N1,N2-дизамещенного N4-[4-(1-метил-1H-индол-3-ил)-пиримидин-2-ил]-5-метоксибензол-1,2,4-триамина в качестве модулятора EGFR для лечения рака | RU 2015149669 | АО "Р-Фарм", Репик А.Е. | ZD19-0038 - ZD19-0115 | L01588 | 19.ноя.15 | 19.ноя.35 | Российская Федерация |
| RU 2606949 | Замещенные N-{3-[4-(1-метил-1H-индол-3-ил) пиримидин-2-иламино]-4-метокси-фенил}-амиды в качестве модуляторов EGFR, предназначенные для лечения рака | RU 2015149668 | АО "Р-Фарм", Репик А.Е. | ZD19-0038 - ZD19-0115 | L01588 | 19.ноя.15 | 19.ноя.35 | Российская Федерация |

| Название товарного знака | Номер товарного знака | Заявитель | Вид права | Дата подачи заявки | Срок действия товарного знака | Правообладатель | Страна |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| "Белый квадрат Р-Фарм" | 528118 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 28.12.2012 | 28.12.2022 | АО "Р-Фарм" | Россия |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| "Белый квадрат Р-Фарм" и словосочетание "R-PHARM Innovative health technologies" (комбинированный) | 507468 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 28.12.2012 | 28.12.2022 | АО "Р-Фарм" | Россия |
| "Белый квадрат Р-Фарм" и словосочетание "Инновационные технологии здоровья" (комбинированный) | 506850 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 28.12.2012 | 28.12.2022 | АО "Р-Фарм" | Россия |
| "Зеленый квадрат Р-Фарм" и словосочетание "Инновационные технологии здоровья" (комбинированный) | 506851 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 28.12.2012 | 28.12.2022 | АО "Р-Фарм" | Россия |
| "Зелёный квадрат R-PHARM" | 20274880 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 28.07.2017 | 27.07.2027 | АО "Р-Фарм" | Китай |
| "Зелёный квадрат R-PHARM" | 1221539 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 11.07.2014 | 11.07.2024 | АО "Р-Фарм" | Австралия; Албания; Армения; Беларусь; Болгария; Босния и Герцеговина; Германия; Греция; Грузия; Египет; Израиль; Кипр; Киргизия; Китай; Молдова, республика; Республика Македония; Румыния; Сербия; Сирийская Арабская Республика; Словения; США; Судан; Таджикистан; Туркмения; Турция; Узбекистан; Украина; Филиппины; Хорватия; Черногория. |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| "Зелёный квадрат R-PHARM" | 4725907 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 11.07.2014 | 11.07.2024 | АО "Р-Фарм" | Соединенные Штаты |
| "Зелёный квадрат R-Pharm" | 269459 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 11.07.2014 | 11.07.2024 | АО "Р-Фарм" | Израиль |
| "Зелёный квадрат R-PHARM" | 3297620 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 28.06.2016 | 28.06.2026 | АО "Р-Фарм" | Индия |
| "Зелёный квадрат R-PHARM" | 3297621 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 28.06.2016 | 28.06.2026 | АО "Р-Фарм" | Индия |
| "Зелёный квадрат R-RHARM" | 517191 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 26.04.2013 | 26.04.2023 | АО "Р-Фарм" | Россия |
| "Зелёный квадрат Р-Фарм" | 1038739 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 09.04.2010 | 09.04.2030 | АО "Р-Фарм" | Казахстан |
| "Зелёный квадрат Р-Фарм" | 405898 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 10.11.2009 | 10.11.2029 | АО "Р-Фарм" | Россия |
| "Зелёный квадрат Р-Фарм" и словосочетание "R-PHARM Innovative health technologies" (комбинированный) | 507467 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 28.12.2012 | 28.12.2022 | АО "Р-Фарм" | Россия |
| "Чёрный квадрат R-PHARM" и словосочетание "R-PHARM Innovative health technologies" (комбинированный) | 20274882 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 28.07.2017 | 27.07.2027 | АО "Р-Фарм" | Китай |
| "Чёрный квадрат R-PHARM" и словосочетание "R-PHARM Innovative health technologies" (комбинированный) | 1215380 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 28.05.2014 | 28.05.2024 | АО "Р-Фарм" | Австралия; Албания; Армения; Беларусь; Болгария; Босния и Герцеговина; Германия; Греция; Грузия; Египет; Израиль; Казахстан; Кипр; Киргизия; Китай; Молдова, республика; Республика Македония; Румыния; Сербия; Сирийская Арабская Республика; Словения; США; Судан; Таджикистан; Туркмения; Турция; |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | Узбекистан; Украина; Филиппины ; Хорватия; Черногория. |
| "Чёрный квадрат R-PHARM" и словосочетание "R-PHARM Innovative health technologies" (комбинированный) | 515656 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 26.04.2013 | 26.04.2023 | АО "Р-Фарм" | Россия |
| "Чёрный квадрат R-PHARM" и словосочетание "R-PHARM Innovative health technologies" (комбинированный) | 4857192 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 28.05.2014 | 28.05.2024 | АО "Р-Фарм" | Соединенные Штаты |
| "Чёрный квадрат R-PHARM" и словосочетание "R-PHARM Innovative health technologies" (комбинированный) | 3297618 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 26.06.2016 | 28.06.2026 | АО "Р-Фарм" | Индия |
| "Чёрный квадрат R-PHARM" и словосочетание "R-PHARM Innovative health technologies" (комбинированный) | 3297619 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 28.06.2016 | 28.06.2026 | АО "Р-Фарм" | Индия |
| "Чёрный квадрат R-PHARM" и словосочетание "R-PHARM Innovative health technologies" (комбинированный)" | 268105 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 28.05.2014 | 28.05.2024 | АО "Р-Фарм" | Израиль |
| ALKOLOCK | 503231 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 04.09.2012 | 04.09.2022 | АО "Р-Фарм" | Россия |
| Narcoblock | 503277 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 02.11.2012 | 02.11.2022 | АО "Р-Фарм" | Россия |
| АЛКОЛОК | 503230 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 04.09.2012 | 04.09.2022 | АО "Р-Фарм" | Россия |
| АРЛАНСА | 1334462 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 09.12.2016 | 09.12.2026 | АО "Р-Фарм" | Азербайджан; Беларусь; Киргизия; Казахстан; Грузия |
| АРЛАНСА | 574843 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 06.04.2015 | 06.04.2025 | АО "Р-Фарм" | Россия |
| ГЛАТИРАТ | 1333839 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 09.12.2016 | 09.12.2026 | АО "Р-Фарм" | Азербайджан; Беларусь; |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | Киргизия; Казахстан |
| ГЛАТИРАТ | 557248 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 16.07.2014 | 16.07.2024 | АО "Р-Фарм" | Россия |
| Наркоблок | 503247 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 02.11.2012 | 02.11.2022 | АО "Р-Фарм" | Россия |
| ФАРМОСЛАВЛЬ | 573420 | АО "Р-Фарм" | Собственность | 23.09.2014 | 23.09.2024 | АО "Р-Фарм" | Россия |

Американский патент на изобретение «N-{3-[3-cyclopropyl-5-(2-fluoro-4-iodophenylamino)-6,8-dimethyl-2,4,7-trioxo-3,4,6,7-tetrahydro-2H-pyrido[4,3-d]pyrimidin-1-yl]-phenyl} cyclopropanecarboxamide dimethyl sulphoxide solvate as an MEK1/2 inhibitor» № US10,738,049, зарегистрирован 12.12.2016. Срок действия Патента истекает 12.12.2036 с приоритетом от 10.10.2016.

Австралийский патент на изобретение «N-{3-[3-cyclopropyl-5-(2-fluoro-4-iodophenylamino)-6,8-dimethyl-2,4,7-trioxo-3,4,6,7-tetrahydro-2H-pyrido[4,3-d]pyrimidin-1-yl]-phenyl} cyclopropanecarboxamide dimethyl sulphoxide solvate as an MEK1/2 inhibitor» № AU2016426350, зарегистрирован 12.12.2016. Срок действия Патента истекает 12.12.2036 с приоритетом 10.10.2016.

Евразийский патент «N{3-[3-ЦИКЛОПРОПИЛ-5-(2-ФТОРО-4-ИОДОФЕНИЛАМИНО)-6,8-ДИМЕТИЛ-2,4,7-ТРИОКСО-3,4,6,7-ТЕТРАГИДРО-2H-ПИРИДО[4,3-D]ПИРИМИДИН-1-ИЛ]ФЕНИЛ}ЦИКЛОПРОПАНКАРБОКСАМИДА ДИМЕТИЛСУЛЬФОКСИДА СОЛЬВАТ В КАЧЕСТВЕ ИНГИБИТОРА MEK1/2» № EA037939, зарегистрирован 12.12.2016. Срок действия Патента истекает 12.12.2036 с приоритетом 10.10.2016.

Индонезийский патент «N-{3-[3-cyclopropyl-5-(2-fluoro-4-iodophenylamino)-6,8-dimethyl-2,4,7-trioxo-3,4,6,7-tetrahydro-2H-pyrido[4,3-d]pyrimidin-1-yl]-phenyl}-cyclopropanecarboxamide dimethyl sulphoxide solvate as an MEK1/2 inhibitor» № IDP000076177, зарегистрирован 12.12.2016. Срок действия Патента истекает 12.12.2036 с приоритетом 10.10.2016.

Российский патент «N-{3-[3-циклопропил-5-(2-фторо-4-иодофениламино)-6,8-диметил-2,4,7-триоксо-3,4,6,7-тетрагидро-2H-пиридо[4,3-d]пиримидин-1-ил]-фенил}-циклопропанкарбоксамида диметилсульфоксида сольват в качестве ингибитора MEK1/2» № RU2627692, зарегистрирован 10.10.2016. Срок действия Патента истекает 10.10.2036 с приоритетом 10.10.2016.

Исключительное право на изобретение, удостоверенное Патентами № US10,738,049, AU2016426350, EA037939, IDP000076177, RU2627692, принадлежит АО "Р-Фарм", Репику А.Е. и используется в следующей деятельности, осуществляемой АО «Р-Фарм»: деятельности, связанной с профилактикой и лечением злокачественных меланом, связанной с изготовлением лекарственного средства для лечения рака, опосредованного активностью МЕК, связанной с получением активного компонента для приготовления фармацевтической композиции и лекарственных форм.

Российский патент «2-(3-(4-(7H- пирроло [2,3-d] пиримидин-4-ил)-1H-пиразол-1-ил)-1-(этилсульфонил) азетидин-3-ил) ацетонитрила геминафтилдисульфонат в качествеингибитора Янус киназ» № RU2644155, зарегистрирован 08.02.2018. Срок действия Патента истекает 12.12.2036 с приоритетом 12.12.2016. Исключительное право на изобретение, удостоверенное Патентом № RU2644155 принадлежит АО "Р-Фарм", Репику А.Е. и используется в следующей деятельности, осуществляемой АО «Р-Фарм»: деятельности, связанной с лечением заболеваний, выбранных из группы, включающей рассеянный склероз, ревматоидный артрит, ювенильный артрит, псориатический артрит, диабет типа I, волчанку, псориаз, воспалительное заболевание кишечника, язвенный колит, болезнь Крона, миастению, нефропатию иммуноглобулинов, аутоиммунные заболевания щитовидной железы, связанной с получением активного компонента для приготовления фармацевтической композиции, обладающей свойствами ингибитора Янус киназы (JAK).

Российский патент «Замещенные N2-(4-амино-2-метокси-фенилl)- N4-[2-(диметилфосфиноил)-фенил]-5-хлор-пиримидин-2,4-диамины в качестве модуляторов ALK и EGFR, предназначенные для лечения рака» № RU 2607371, зарегистрирован 19.11.2015. Срок действия Патента истекает 19.11.2035 с

приоритетом 19.11.2015. Исключительное право на изобретение, удостоверенное Патентом № RU2644155 принадлежит АО "Р-Фарм", Репику А.Е. и используется в следующей деятельности, осуществляемой АО «Р-Фарм»: деятельности, связанной с получением лекарственного средства для профилактики или лечения рака, в частности немелкоклеточного рака легких (NSCLC), в том числе с метастазами в головном мозге, связанной с изготовлением противораковой фармацевтической композиции, связанной с получением активных компонентов, обладающих противораковым действием.

Российский патент «Дихлорацетат {3-[4-(7Н-пирроло[2,3-d]пиримидин-4-ил)-пиразол-1-ил]-1-этилсульфонил-азетидин-3-ил}-ацетонитрила в качестве ингибитора Янус киназ» № RU 2603959, зарегистрирован 13.11.2015. Срок действия Патента истекает 13.11.2035 с приоритетом 13.11.2015. Исключительное право на изобретение, удостоверенное Патентом № RU2644155 принадлежит АО "Р-Фарм", Репику А.Е. и используется в следующей деятельности, осуществляемой АО «Р-Фарм»: деятельности, связанной с лечением JAK-связанных заболеваний или расстройств, связанной с получением активного компонента, обладающего свойствами ингибитора JAK, для приготовления фармацевтических композиций и лекарственных форм.

Российский патент «{3-[(7Н-Пирроло[2,3-d]пиримидин-4-ил)-азолил]азетидин-3-ил}-ацетонитрилы в качестве ингибиторов Янус киназ» № RU2601410, зарегистрирован 13.11.2015. Срок действия Патента истекает 13.11.2035 с приоритетом 13.11.2015. Исключительное право на изобретение, удостоверенное Патентом № RU2601410 принадлежит АО "Р-Фарм", Репику А.Е. и используется в следующей деятельности, осуществляемой АО «Р-Фарм»: деятельности, связанной с лечением JAK-связанных заболеваний или расстройств, связанной с получением активного компонента, обладающего свойствами ингибитора JAK, для приготовления фармацевтических композиций.

Российский патент «Замещенные метил (2-{4-[3-(3-метансульфониламино-2-фтор-5-хлор-фенил)-1Н-пиразол-4-ил]пиримидин-2-иламино}-этил)карбаматы, способ их получения и применения» № RU2615986, зарегистрирован 25.02.2016. Срок действия Патента истекает 25.02.2036 с приоритетом 25.02.2016. Исключительное право на изобретение, удостоверенное Патентом № RU2615986 принадлежит АО "Р-Фарм", Репику А.Е. и используется в следующей деятельности, осуществляемой АО «Р-Фарм»: деятельности, связанной с профилактикой и лечением рака, связанной с получением активного компонента, для приготовления фармацевтических композиций и лекарственного средства, обладающего противораковой активностью, опосредованной BRAF-киназой.

Российский патент «Производные 1-(3-аминофенил)-6,8-диметил-5-(4-иод-2-фтор-фениламино)-3-циклопропил-1Н,6Н-пиридо[4,3-d]пиримидин-2,4,7-триона в качестве ингибиторов MEK1/2» № RU2605400, зарегистрирован 13.11.2015. Срок действия Патента истекает 13.11.2035 с приоритетом 13.11.2015. Исключительное право на изобретение, удостоверенное Патентом № RU2605400 принадлежит АО "Р-Фарм", Репику А.Е. и используется в следующей деятельности, осуществляемой АО «Р-Фарм»: деятельности, связанной с профилактикой и/или лечением рака, опосредованного активностью MEK1, связанной с получением противоракового ингредиента для приготовления фармацевтических композиций и лекарственных форм.

Российский патент «Дихлорацетаты замещенных N4-[2-(диметилфосфиноил)фенил]-N2-(2-метокси-4-пиперидин-1-илфенил)-5-хлорпиримидин-2,4-диаминов в качестве модуляторов ALK и EGFR, предназначенных для лечения рака» № RU2606951, зарегистрирован 19.11.2015. Срок действия Патента истекает 19.11.2035 с приоритетом 19.11.2015. Исключительное право на изобретение, удостоверенное Патентом № RU2606951 принадлежит АО "Р-Фарм", Репику А.Е. и используется в следующей деятельности, осуществляемой АО «Р-Фарм»: деятельности, связанной с профилактикой и лечением немелкоклеточного рака легких (NSCLC), в том числе с метастазами в головном мозге, связанный с изготовлением противораковой фармацевтической композиции, связанной с получением активного компонента, обладающего противораковым действием.

Российский патент «Дихлорацетат N1,N2-дизамещенного N4-[4-(1-метил-1Н-индол-3-ил)-пиримидин-2-ил]-5-метоксибензол-1,2,4-триамина в качестве модулятора EGFR для лечения рака» № RU2603960, зарегистрирован 19.11.2015. Срок действия Патента истекает 19.11.2035 с приоритетом 19.11.2015. Исключительное право на изобретение, удостоверенное Патентом № RU2603960 принадлежит

АО "Р-Фарм", Репику А.Е. и используется в следующей деятельности, осуществляемой АО «Р-Фарм»: деятельности, связанной с профилактикой и/или лечением рака, опосредованного активностью EGFR, связанной с изготовлением лекарственного средства для лечения рака, опосредованного активностью EGFR.

Российский патент «Замещенные N-{3-[4-(1-метил-1Н-индол-3-ил) пиримидин-2-иламино]-4-метокси-фенил}-амиды в качестве модуляторов EGFR, предназначенные для лечения рака» № RU 2606949, зарегистрирован 19.11.2015. Срок действия Патента истекает 19.11.2035 с приоритетом 19.11.2015. Исключительное право на изобретение, удостоверенное Патентом № RU2603960 принадлежит АО "Р-Фарм", Репику А.Е. и используется в следующей деятельности, осуществляемой АО «Р-Фарм»: деятельности, связанной с профилактиой и лечением рака, связанной с получением противоракового эффекта у млекопитающего животного и человека, нуждающегося в таком лечении, связанной с изготовлением лекарственного средства и фармацевтической композиции, обладающей противораковой активностью, в форме таблеток, капсул или инъекций, помещенных в фармацевтически приемлемую упаковку, связанной с получением активного компонента, обладающего противораковой активностью, для приготовления фармацевтической композиции и лекарственных форм.

Результаты использования основных для эмитента объектах интеллектуальной собственности: ***Все вышеперечисленные патенты на молекулы относятся к ранним разработкам и пока не введены в гражданский оборот.***

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков: ***факторы риска отсутствуют.***

### 4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, за каждый завершенный отчетный год, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли.

***За последнее десятилетие основными событиями и новшествами для российского фармацевтического рынка стали:***

***• введение государственного регулирования предельных отпускных цен на препараты группы жизненно важных лекарственных препаратов (ЖНВЛП[2])***

***• массовое получение отечественными производителями европейский сертификатов соответствия производства международным стандартам GMP[3]***

***• введение стандартов транспортировки и хранения товаров GDP[4]***

***• утверждение государственной программы: сначала ФАРМА-2020[5], в процессе утверждения ФАРМА-2030***

***• декларирование соответствия качества лекарственных препаратов фарм производителями вместо сертификации***

---

[2] ЖНВЛП — жизненно необходимые и важнейшие лекарственные препараты (до 2011 года — ЖНВЛС — жизненно необходимые и важнейшие лекарственные средства) — перечень, утверждаемый Правительством Российской Федерации в целях государственного регулирования цен на лекарственные средства.

[3]GMP (англ. good manufacturing practice) — «Надлежащая производственная практика»; правила, которые устанавливают требования к организации производства и контроля качества лекарственных средств для медицинского и ветеринарного применения

[4] GDP (от англ. Good Distribution Practice) — «Надлежащая дистрибьюторская практика»; целью является обеспечение качества лекарственных средств на всех этапах от производства до реализации.

[5] «Фарма-2020», утвержденная правительством в 2011 году предусматривала технологическое перевооружение российских фармацевтических предприятий, строительство новых заводов, постепенное импортозамещение лекарств вообще и в частности лекарств из ЖНВЛП, а также создание «инновационной российской фармацевтической и медицинской промышленности» и трансфер (перенос) в Россию современных фармацевтических технологий.

***• вступление в силу ФЗ 44[6] и ФЗ 223[7] о закупках***

***• введение правила «3-й лишний»[8], преференций для отечественного производителя в закупках по ФЗ 44***

***• непрерывное наращивание поправок к ФЗ 44 и ФЗ 223***

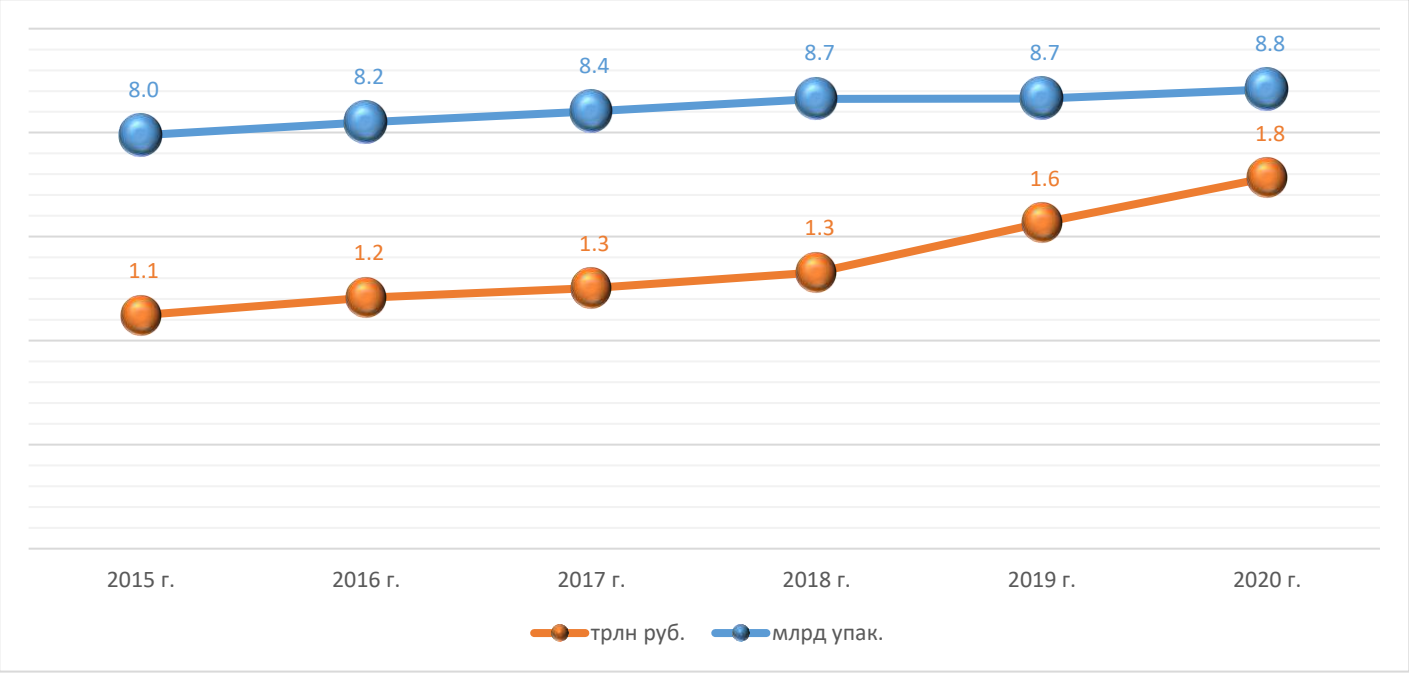
***• массовый курс иностранных производителей на локализацию производства***

***• утверждение программы 7, далее 12, а на сегодняшний день 14 ВЗН[9]***

***• упразднение перечня ОНЛС[10]***

***• Расширение списка стратегически значимых лекарственных средств[11]***

***С 2015 г. фармацевтический рынок РФ несмотря на внешнеэкономические (санкции, падение курса национальной валюты) и внутриэкономические (падение реальных располагаемых доходов граждан) вызовы демонстрировал слабоположительную динамику в натуральном выражении (рис. 1). Гораздо активнее происходил рост показателей рынка в стоимостном выражении.***




***В 2019 г. благодаря реализации в рамках национального проекта «Здравоохранение» направления, связанного главным образом с организацией онкологической помощи населению, драйвером роста фармацевтического рынка впервые стал сегмент госзакупок лекарственных препаратов и закупка дорогостоящих препаратов. В 2019 г. для целей увеличения химиотерапевтического обеспечения онкологических пациентов из федерального бюджета в***

---

[6] Федеральный закон "О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд" от 05.04.2013 N 44-ФЗ

[7] Федеральный закон "О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц" от 18.07.2011 N 223-ФЗ

[8] Ограничения на госзакупки зарубежных промтоваров введенные Правительственными постановлениями от 30 апреля 2020 г. N 616 и 617, включая принцип «третий лишний», когда иностранные товары не могут участвовать в закупке, при наличии отечественной конкуренции.

[9] Высокозатратные нозологии (ВЗН) — Перечень нозологий, для терапии которых Распоряжением Правительства РФ утверждается список дорогостоящих лекарств, подлежащих закупке по отдельному механизму государственного финансирования

[10] Обеспечение необходимыми лекарственными средствами (ОНЛС) — лекарственное обеспечение категорий граждан, имеющих право на получение государственной социальной помощи в виде набора социальных услуг, проводится на основании стандартов медицинской помощи в рамках Перечня лекарственных препаратов в соответствии с Распоряжением Правительства РФ от 31.12.2008 № 2053-р.

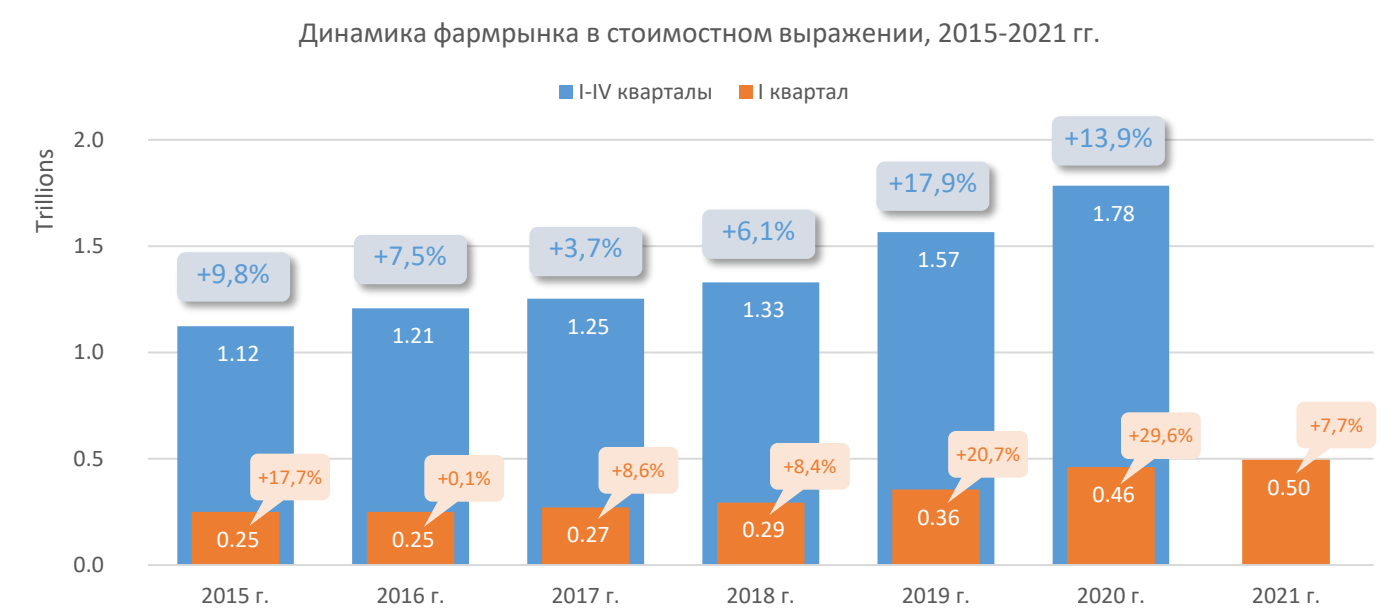
[11] Перечень стратегически значимых лекарственных средств, производство которых должно быть обеспечено на территории РФ; был утвержден распоряжением Правительства Российской Федерации от 6 июля 2010 г. № 1141-р и дополнен Постановлением Правительства Российской Федерации от 1 августа 2020 г. № 2015-р.

***бюджет Фонда обязательного медицинского страхования было направлено 70 млрд руб., что позволило увеличить количество курсов химиотерапии на одного пациента с 2,5 до 5,51. В результате этого было отмечено увеличение объемов государственного сектора на 30% в рублях (рис. 2). В 2020 г. программа в области онкологии была расширена с 70 до 170 млрд руб., что еще более способствовало росту фармрынка за счет сегмента госзакупок.***

***Дополнительным фактором роста значимости сегмента госзакупок стало расширение Федеральной целевой программы закупки лекарственных препаратов для лечения высокозатратных нозологий (ВЗН), количество которых возросло с 7 до 12 (впоследствии до 14).***

***Еще одним фактором роста фармрынка в 2020 г. стала эпидемия COVID-1912, причем этот фактор действовал как в сегменте госзакупок (обеспечение населения терапией согласно быстроменяющимся руководствам), так и самостоятельным лекарственных препаратов закупкам населения в аптеках (подчас впрок). Сравнивая динамику I квартала 2019–2021 гг., можно прийти к выводу, что пик ажиотажного спроса, порожденного эпидемией, постепенно стихает, но при этом нарастает объем госзакупок антиковидных вакцин и лекарств для борьбы с новой коронавирусной инфекцией.***

***При отсутствии новых, значимо влияющих на потребление лекарственных препаратов, факторов динамика объема российского фармацевтического рынка в стоимостном выражении сохранится в ближайшие 3-5 лет, хотя темпы роста будут несколько ниже 2019-2020 гг. В 2021 г. по прогнозам в сегменте госзакупок ожидается прирост в 20% в связи с усилением финансирования этой области здравоохранения. Розничный сегмент даст прирост в не более 5% в стоимостном выражении. Согласно прогнозам различных агентств, среднегодовой прирост российского фармацевтического рынка в период 2021–2025 гг. оценивается от +3,3% до +6,2%.***

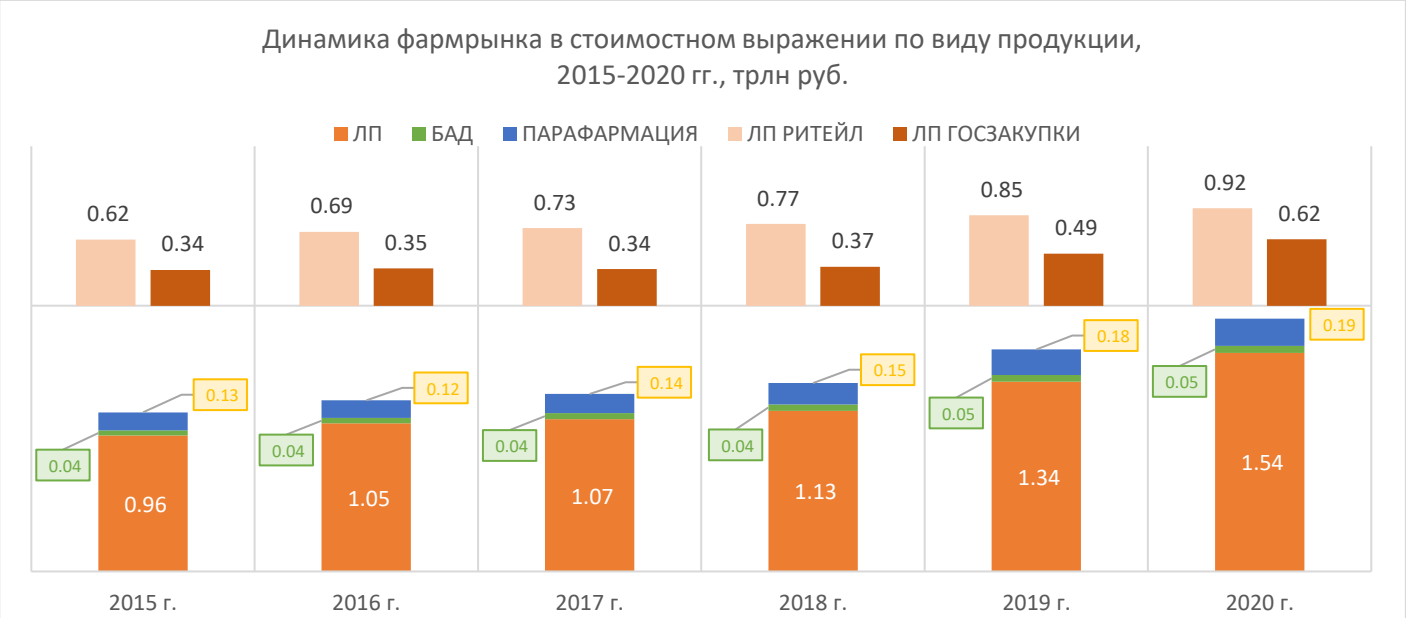



*Источник: AlphaRM (аудит розничного и государственного рынка РФ)* *Рис. 2*

[12] COVID-19 (аббревиатура от англ. COronaVIrus Disease 2019 — коронавирусная инфекция 2019 года, ранее коронавирусная инфекция 2019-nCoV (от временного названия вируса в начале пандемии) — потенциально тяжёлая острая респираторная инфекция, вызываемая коронавирусом SARS-CoV-2 (2019-nCoV).

***Распределение объемов фармрынка по виду продукции (ЛП13, БАД14, парафармация15) показано на рис. 3. Очевидно, что доминирующий объем в стоимостном выражении занимают лекарственные препараты. Доля БАД колеблется в интервале 10%–11%, а парафармация устойчиво снижается (с 3,3% до 2,8% за период 2015–2020 гг.). При этом доля БАД и парафармации в сегменте госзакупок практически равна нулю. Поэтому интересно рассмотреть соотношение продаж лекарственных препаратов в аптечном ритейле и сегменте госзакупок. За тот же период (2015–2020 гг.) объем госзакупок лекарственных препаратов вырос практически на 100%, а аптечный ритейл – на 50% к уровню 2015 г.***

***Особенно впечатляющим выглядит рост сегмента госзакупок лекарственных препаратов в 2019–2020 гг. (рис. 4), когда динамика была на уровне 30% в год. Учитывая вышеприведенные факторы и тренды в ближайшей перспективе (3 года) рост в сегменте госзакупок лекарственных препаратов будет оставаться столь же внушительным.***

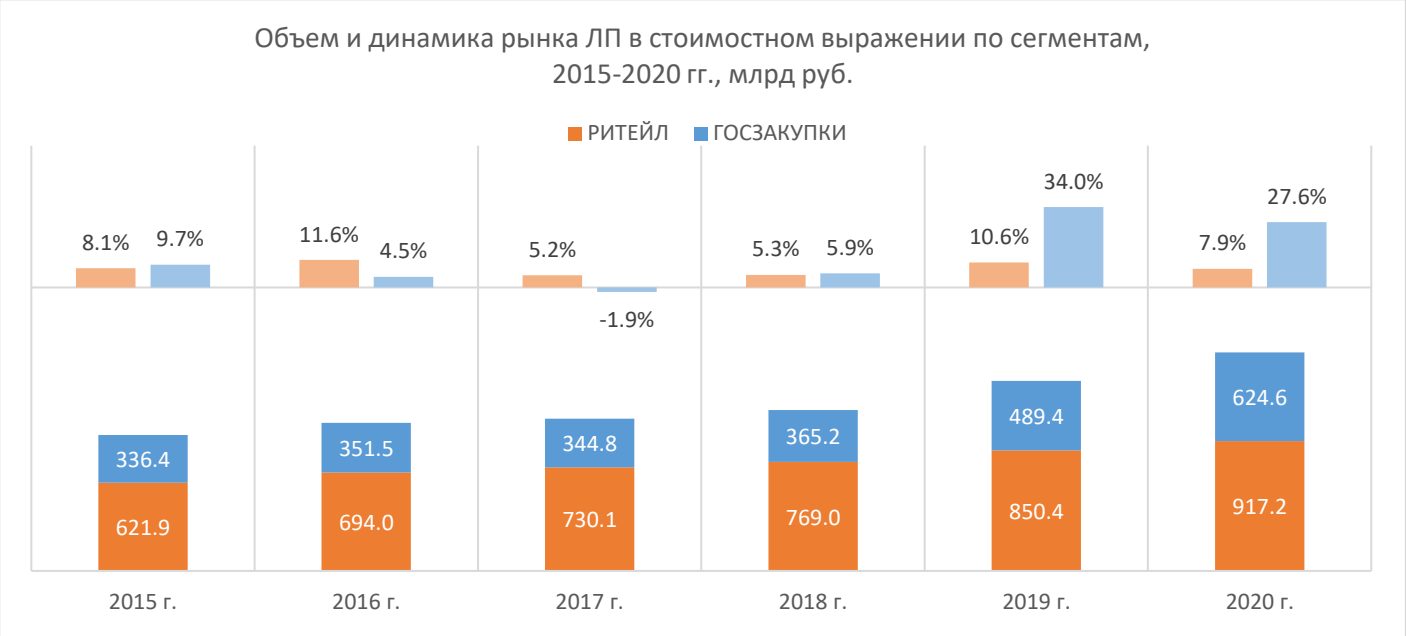



*Источник: AlphaRM (аудит розничного и государственного рынка РФ)* *Рис. 3*

[13] Лекарственные препараты (ЛП) — лекарственные средства в виде лекарственных форм, применяемые для профилактики, диагностики, лечения заболевания, реабилитации, для сохранения, предотвращения или прерывания беременности.

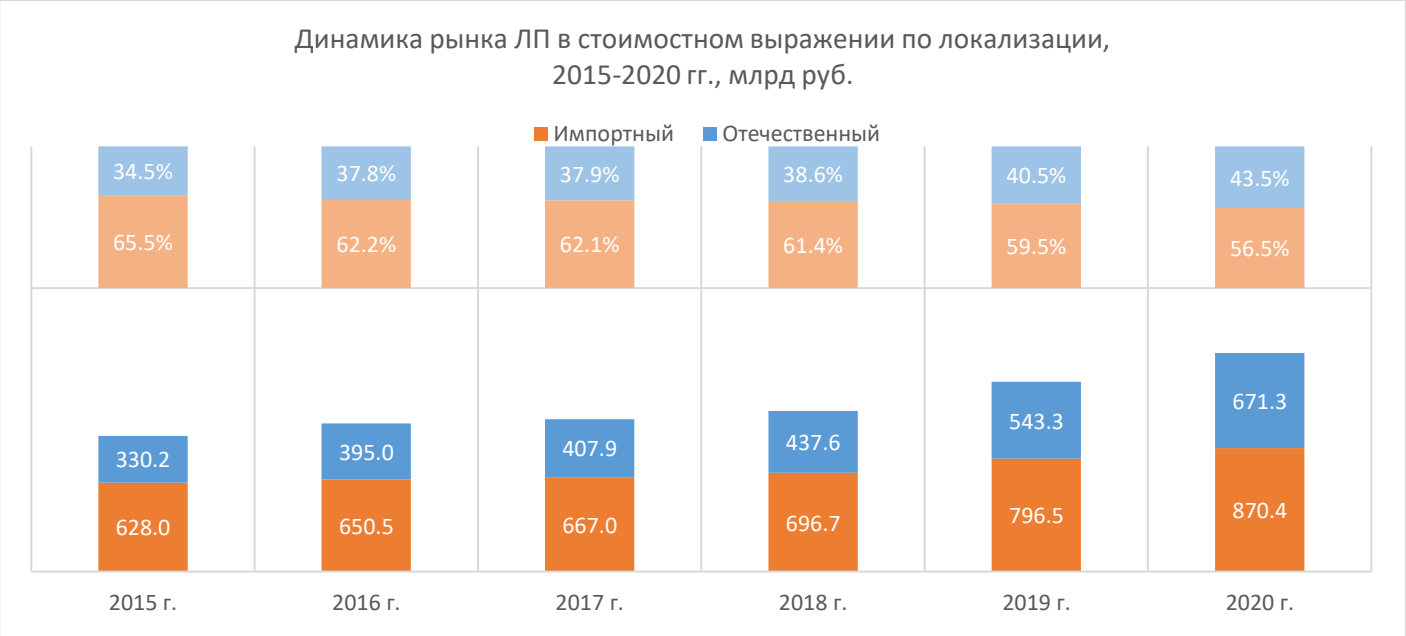
[14] Биологические лекарственные препараты (БАД) — лекарственные препараты, действующее вещество которых произведено или выделено из биологического источника и для определения свойств и качества которых необходима комбинация биологических и физико-химических методов. К биологическим лекарственным препаратам относятся иммунобиологические лекарственные препараты, лекарственные препараты, полученные из крови, плазмы крови человека и животных (за исключением цельной крови), биотехнологические лекарственные препараты, генотерапевтические лекарственные препараты.

[15] Парафармация — медицинские средства, не обладающие статусом лекарственного препарата. К ним относят средства по уходу за больными и гигиенические средства, биологически активные добавки, косметику.




*Источник: AlphaRM (аудит розничного и государственного рынка РФ)* *Рис. 4*

***Выше уже назывался тренд последнего десятилетия: рост локального производства лекарственных препаратов (рис. 5). У этого процесса две составляющие. Во-первых, растут как спектр выпускаемой продукции, так и доля рынка продукции локальных производителей. Во-вторых, государственная политика, направленная на углубление локализации фармпроизводства, в виде различных ценовых преференций в сегменте госзакупок, привела к постепенной локализации производства многих международных фармацевтических компаний. Процесс локализации иностранными производителями решался построением собственной производственной площадки в РФ (AstraZeneca), приобретением производственной площадки локального производителя (Abbot - Верафарм) или производством на контрактной площадке (Bayer – Медсинтез).***




*Источник: AlphaRM (аудит розничного и государственного рынка РФ)* *Рис. 5*

***Р-Фарм является явным лидером по локализации производства международных фармкомпаний. В 2012 г. стартовало производство препарата для лечения СПИДа «Калетра» биофармацевтической компании AbbVie (США), а в 2015 г. объявлено о начале совместного проекта по локализации производства полного цикла препарата. С 2013 г. на мощностях Р-Фарм реализуется программа по локализации препарата AbbVie для лечения ревматоидного артрита «Хумира». В 2012***

***г. Р-Фарм заключила договор с F.Hoffman-La Roche о локализации на костромском заводе «Ортат» препарата «Герцептин», применяемого для лечения рака молочной железы и желудка. В 2014 г. на заводе в Ярославле началось производство антиретровирусного препарата «Реатаз» корпорации Bristol-Myers Squibb, а в 2015 г. компании объявили о старте локализации производства противоопухолевого препарата «Спрайсел».***

Основными факторами, влияющими на состояние отрасли:

***Из основных факторов, оказывающих влияние на российскую экономику в целом, можно отметить макроэкономическую конъюнктуру, продолжающуюся зависимость экономики России от цен на энергоносители, политические факторы, влияние новых технологий на развитие отрасли.***

Общая оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли. Оценка соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли. Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению эмитента, результаты)

***В целом Эмитент оценивает свою работу в отрасли как успешную. Эмитент оценивает результаты своей деятельности как соответствующие тенденциям развития данной отрасли. Доля рынка в отрасли, которую занимает Эмитент, а также территориальные преимущества позволяют говорить о благоприятных тенденциях в отношении деятельности Эмитента.***

***Причинами полученных результатов деятельности является эффективное руководство финансово-хозяйственной деятельностью и конъюнктура рынка.***

В случае если мнения органов управления эмитента относительно представленной информации не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления эмитента и аргументация, объясняющая их позицию: ***данные обстоятельства не имеют места.***

В случае если член совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или член коллегиального исполнительного органа эмитента имеет особое мнение относительно представленной информации, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в проспекте ценных бумаг, указываются такое особое мнение и аргументация члена органа управления эмитента, объясняющая его позицию***: данные обстоятельства не имеют места.***

**4.6. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента**

Факторы и условия (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы), влияющие на деятельность эмитента и оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности:

***Наиболее значимыми факторами, оказавшими влияние на операционную деятельность Эмитента, являются:***

***1. Экономический эффект от распространения вируса COVID-19;***

***В период пандемии COVID-19 возросла потребность в противовирусных препаратах, антибиотиках, антикоагулянтах и других препаратах, включенных в официальные схемы лечения COVID-19, что привело к образованию определенного лекарственного дефицита. Повышение спроса на лекарственные препараты данных групп позитивно повлияло на деятельность Эмитента.***

***2. Обменный курс рубля к доллару США и к евро, темпы инфляции;***

***Снижение курса рубля по отношению к основным мировым валютам привело к некоторому удорожанию импортных фармацевтических субстанций, сырья и материалов. В то же время, в результате обесценения рубля Эмитент получил конкурентное преимущество на отечественном рынке по сравнению с иностранными конкурентами, не имеющими производственных мощностей на территории РФ.***

***3. Введение обязательной маркировки лекарственных средств;***

***Обязательная маркировка лекарственных средств была введена с 1 июля 2020 года. С 1 октября 2019 года она была обязательной только для лекарств, предназначенных для лечения по программе высокозатратных нозологий. Введение обязательной маркировки повлекло для Эмитента***

***дополнительные расходы, связанные с приобретением оборудования для маркировки, созданием программного обеспечения.***

***4. Создание новых лекарственных препаратов***

***Наличие у Эмитента производственной и лабораторной базы для разработки новых и инновационных лекарственных препаратов всех форм и дозировок, а также компетенций в создании новых лекарственных препаратов и их комбинаций условиях является существенным позитивным фактором для дальнейшего развития Эмитента, особенно учитывая преференции для отечественных фармпроизводителей, действующие в РФ.***

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий.

***По прогнозам Эмитента, указанные факторы будут оказывать влияние на его деятельность на протяжении продолжительного периода времени, так как большая часть этих факторов имеет средне- и долгосрочный характер.***

***Влияние инфляции, изменения курсов иностранных валют, иных экономических, финансовых, политических и других факторов описано в пункте 2.5. Проспекта.***

Действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий.

***Эмитент осуществляет постоянный мониторинг факторов и процессов, происходящих в отрасли. Указанный мониторинг Эмитент планирует осуществлять и в будущем.***

Способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента.

***Указанными способами являются:***

***- осуществление регулярных рыночных исследований;***

***- расширение рынков сбыта;***

***- рациональная маркетинговая политика.***

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов).

***В наибольшей степени могут негативно повлиять макроэкономические и рыночные факторы:***

***- отрицательная динамика доходов населения;***

***- нестабильная динамика курсов иностранных валют.***

***Вероятность возникновения данных факторов оценивается как средняя.***

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия.

***Основными факторами, которые могут улучшить результаты деятельности Эмитента, являются:***

***- улучшение операционных и финансовых показателей;***

***- снижение процентных ставок в Российской Федерации;***

***- рост обменный курс рубля к доллару США.***

***Эмитент рассматривает вышеуказанные факторы как значимые и оценивает вероятность их появления как среднюю. Большинство данных факторов носит макроэкономический характер и не зависит от Эмитента.***

***Эмитент полагает, что действия вышеуказанных факторов сохранятся в среднесрочной и долгосрочной перспективе.***

### 4.7. Конкуренты эмитента

Основные существующие и предполагаемые конкуренты эмитента по основным видам деятельности:

| |
|---|
| **ФАРМСТАНДАРТ** |
| **ФАРМАЦЕВТИЧЕСКИЙ ИМПОРТ, ЭКСПОРТ** |
| **НАЦИОНАЛЬНАЯ ИММУНОБИОЛОГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ** |
| **ИРВИН** |

| |
|---|
| **БИОТЭК** |
| **ЛАНЦЕТ** |
| **МЕДИПАЛ-ОНКО** |
| **НПО ПЕТРОВАКС ФАРМ** |
| **БСС** |

***Р-Фарм является явным лидером по локализации производства международных фармкомпаний. В 2012 г. стартовало производство препарата для лечения СПИДа «Калетра» биофармацевтической компании AbbVie (США), а в 2015 г. объявлено о начале совместного проекта по локализации производства полного цикла препарата. С 2013 г. на мощностях Р-Фарм реализуется программа по локализации препарата AbbVie для лечения ревматоидного артрита «Хумира». В 2012 г. Р-Фарм заключила договор с F.Hoffman-La Roche о локализации на костромском заводе «Ортат» препарата «Герцептин», применяемого для лечения рака молочной железы и желудка. В 2014 г. на заводе в Ярославле началось производство антиретровирусного препарата «Реатаз» корпорации Bristol-Myers Squibb, а в 2015 г. компании объявили о старте локализации производства противоопухолевого препарата «Спрайсел».***

***В 2020 г. Компания стала обладателем предприятия TEBA в Ярославле, а это серьёзный задел в развитие производственных компетенций российской группы – причем, как собственных лекарственных препаратов, так и выпускаемых по контракту для партнеров.***

Перечень факторов конкурентоспособности эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг):

***Существенными факторами конкурентоспособности Эмитента являются: увеличение выпуска АФС собственного производства и препаратов полного цикла, диверсификация портфеля производимых и готовящихся к производству препаратов, способность оперативно реализовать проекты разных сложностей по локализации производства благодаря наличию в собственности нескольких производственных площадок, широкий спектр выпускаемых лекарственных форм, проводимая программа технического перевооружения. Степень влияния указанных факторов является высокой, по мнению Эмитента.***

**Раздел V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента**

**5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента**

Полное описание структуры органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

***В Обществе имеются следующие органы управления:***
***Общее собрание акционеров;***
***Совет директоров; и***
***Генеральный директор.***

***Высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров.***
***В соответствии с Уставом к компетенции Общего собрания акционеров относится:***
***«1) внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение Устава Общества в новой редакции;***
***2) реорганизация Общества;***
***3) ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;***
***4) определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;***
***5) увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций;***
***6) уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;***
***7) утверждение аудитора Общества;***
***8) распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года) и убытков общества по результатам отчетного года;***
***9) определение порядка ведения Общего собрания акционеров;***
***10) избрание членов счетной комиссии и досрочное прекращение их полномочий, в случае ее формирования;***
***11) дробление и консолидация акций;***
***12) принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении сделок в случаях, предусмотренных статьей 83 Закона;***
***13) принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных статьей 79 Закона;***
***14) приобретение Обществом размещенных акций в случаях, предусмотренных Законом;***
***15) принятие решения об участии в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;***
***16) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества;***
***17) принятие решения об обращении с заявлением о делистинге акций Общества и (или) эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции;***
***18) определение количественного состава Совета директоров Общества, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;***
***19) избрание членов ревизионной комиссии (ревизора) Общества и досрочное прекращение их полномочий;***
***20) принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества управляющей организации или управляющему, а также утверждение такой управляющей организации или такого управляющего и условий договора с управляющей организацией или управляющим;***
***21) решение иных вопросов, предусмотренных действующим законодательством или настоящим Уставом».***

*Совет директоров Общества осуществляет общее руководство деятельностью Общества.*

*В соответствии с Уставом к компетенции Совета директоров относится:*

*«6.4. В компетенцию Совета директоров входит принятие решений по следующим вопросам:*

*1) определение приоритетных направлений деятельности Общества;*

*2) изменение характера или видов хозяйственной деятельности Общества; решение об осуществлении Обществом нового вида хозяйственной деятельности (за исключением исключительно вспомогательных видов);*

*3) принятие бюджета Общества на очередной финансовый год и бизнес-плана Общества на очередной трехлетний период, а также внесение изменений в бюджет и бизнес-план Общества, за исключением изменений бюджета и бизнес-плана Общества, влекущих отступление от того или иного пункта бюджета или бизнес-плана менее, чем на 10 (десять) процентов от действующего значения;*

*4) принятие решения об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций в пределах количества и категорий (типов) объявленных акций;*

*5) принятие решения об одобрении изменения политики Общества по распределению прибыли (в том числе дивидендной политики Общества);*

*6) принятие решений об одобрении создания Обществом дочерних обществ, а также отчуждении принадлежащих Обществу акций или долей следующих дочерних обществ: АО "Фармославль" (ОГРН 1107604008511), АО "Ортат" (ОГРН 1034417360108), ООО "Технология лекарств" (ОГРН 1075047003690), АО "Русская Медицинская Компания" (ОГРН 1037800049055) и ТОО "Р-Фарм Казахстан" (регистрационный номер 160840005417);*

*7) принятие решений об одобрении заключения, изменения и прекращения следующих видов сделок:*

*(а) сделок по приобретению или отчуждению (как в результате одной сделки, так и в результате ряда взаимосвязанных сделок) других действующих бизнесов и предприятий (или существенных их частей) как путем приобретения или отчуждения акций или иных долей участия в юридических лицах, так и путем приобретения или отчуждения существенных активов; а также осуществление иных инвестиций, где сумма приобретения, отчуждения или инвестирования превышает 1 000 000 000 (один миллиард) рублей, за исключением приобретения или отчуждения активов в рамках обычной хозяйственной деятельности;*

*(б) сделок, связанных с приобретением прав или распоряжением существенными правами на объекты интеллектуальной собственности или заключением существенных лицензионных договоров в отношении прав на объекты интеллектуальной собственности, за исключением приобретения или отчуждения прав на объекты интеллектуальной собственности в рамках обычной хозяйственной деятельности;*

*(в) сделок по выдаче займов или иных кредитов на сумму более 1 000 000 000 (одного миллиарда) рублей, за исключением коммерческих кредитов в связи с поставкой товаров или услуг в рамках обычной хозяйственной деятельности и сделок, предусмотренных в действующем на соответствующий момент бюджете Общества;*

*(г) заключением или изменением сделок между Обществом и его акционерами или аффилированными лицами акционеров, в том числе, лицами, которые прямо или косвенно контролируются конечными бенефициарами акционеров, на сумму более 250 000 000 (двухсот пятидесяти миллионов) рублей, а также принятие Обществом решения об отказе в предъявлении требований к таким контрагентам, за исключением сделок в рамках обычной хозяйственной деятельности;*

*(д) сделок, предполагающих создание залогов, ипотек, опционов, преимущественных прав или иных обременений, или установление иного обеспечения в отношении всего или существенной части ключевого имущества и активов Общества (включая акции и доли в других юридических лицах), а также выпуск Обществом долговых ценных бумаг, за исключением сделок в рамках обычной хозяйственной деятельности;*

*(е) иных сделок (а) выходящих за пределы обычной хозяйственной деятельности Общества на сумму более 1 000 000 000 (одного миллиарда) рублей, или заключаемых на нерыночных условиях, или (б) предполагающих (как в результате одной сделки, так и в результате ряда взаимосвязанных сделок) приобретение Обществом актива балансовой стоимостью более 1 000 000 000 (одного миллиарда) рублей или получение платежа на сумму более 1 000 000 000 (одного миллиарда) рублей, за исключением сделок, предусмотренных в действующем на соответствующий*

*момент бюджете Общества, (в) предполагающих принятие Обществом обязательства по отчуждению актива балансовой стоимостью более 1 000 000 000 (одного миллиарда) рублей или совершению платежа на сумму более 1 000 000 000 (одного миллиарда) рублей, за исключением сделок, предусмотренных в действующем на соответствующий момент бюджете Общества.*

*8) принятие решений об одобрении создания Обществом совместных предприятий, партнерств или иных видов совместной деятельности с третьими лицами, а также прекращение участия Общества в таких совместных предприятиях, партнерствах или иных видах совместной деятельности;*

*9) принятие решений об одобрении участия или прекращения участия Общества в существенных партнёрствах, иных форм сотрудничества, соглашений о разделе прибыли, лицензионных договоров в отношении технологий, за исключением сделок в рамках обычной хозяйственной деятельности;*

*10) принятие решения об одобрении привлечения Обществом финансирования или заключения сделок, предполагающих появление у Общества задолженности (в том числе заключение договоров займа, кредита, финансового лизинга), а также выпуска любых видов долговых ценных бумаг (включая векселя и облигации) в размере более 1 000 000 000 (одного миллиарда) рублей, за исключением коммерческих кредитов в связи с поставкой товаров или услуг в рамках обычной хозяйственной деятельности, а также выдачи поручительств и гарантий (за исключением сделок в рамках обычной хозяйственной деятельности) и принятия Обществом обязательств по возмещению потерь;*

*11) принятие решений об одобрении несения Обществом капитальных расходов в размере более 1 000 000 000 (одного миллиарда) рублей по определенному пункту или проекту, за исключением предусмотренных в действующем на соответствующий момент бюджете Общества или совершаемых в рамках обычной хозяйственной деятельности;*

*12) образование единоличного исполнительного органа Общества (генерального директора), досрочное прекращение его полномочий;*

*13) принятие решений о назначении лиц на следующие должности в Обществе: Вице-президент по коммерческим связям, Вице-президент по внешним коммуникациям, Вице-президент по управлению персоналом и организационному развитию, Медицинский директор, Директор по правовому обеспечению, Финансовый директор, Директор по этике, а также снятие лиц с данных должностей, за исключением случаев, когда данные лица умышленно или по грубой небрежности не исполняли свои должностные обязанности или нарушили условия трудового договора или применимого права; внесение изменений в штатное расписание Общества относительно наименований перечисленных выше должностей;*

*14) одобрение любых проектов о первичном размещении акций и (или) депозитарных расписок Общества на бирже признанного международного уровня, включая обращение с заявлением о листинге акций Общества и (или) эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в акции Общества, и (или) долговых эмиссионных ценных бумаг Общества;*

*15) одобрение любых проектов и решений о продаже или ином отчуждении 50 (пятидесяти) процентов или более акций Общества третьему лицу акционером (акционерами) Общества как в результате одной сделки, так и в результате нескольких взаимосвязанных сделок;*

*16) принятие решения об одобрении правил премирования сотрудников, бонусных выплат сотрудникам, схем участия сотрудников в прибыли Общества, а также иных систем поощрения сотрудников;*

*17) создание комитетов при Совете директоров и установление правил их функционирования;*

*18) утверждение годового отчета, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества;*

*19) утверждение консолидированной бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества и его дочерних обществ, а также существенное изменение стандартов бухгалтерского учета и учетной политики Общества;*

*20) принятие решения об одобрении любых действий, которые способны привести к изменению налогового резидентства Общества;*

*21) определение денежной стоимости неденежных вкладов в имущество и неденежных вкладов в уставный капитал Общества;*

*22) принятие решений об одобрении существенных изменений в Кодекс этики ведения бизнеса, Антикоррупционную политику и иные внутренние документы Общества в сфере этики, противодействия коррупции и отмыванию денежных средств и иного соответствия;*

***23) принятие решения о начале осуществления Обществом любого вида стратегической деятельности в соответствии с Федеральным законом от 29.04.2008 N 57-ФЗ "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства" или принятие решения о получении лицензии или разрешения в случаях, когда указанный закон признает наличие такой лицензии или такого разрешения стратегической деятельностью;***

***24) принятие решения об определении порядка голосования Общества как акционера или участника дочерних обществ по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (в том числе, единственного акционера) или общего собрания участников (в том числе, единственного участника) соответствующих дочерних обществ, которые аналогичны:***

***(а) вопросам, перечисленным в подпунктах 1), 2), 3), 4), 5), 6), 7), 8), 11), 12), 13) и 20) пункта 5.3 настоящего Устава; и***

***(б) вопросам, перечисленным в подпунктах 2), 3), 4), 5), 6), 7), 8), 9), 10), 11), 13), 14), 15), 16), 17), 18), 19), 20), 21), 22), 23) и 25) подпункта 6.4 настоящей статьи Устава,***

***при условии, что ссылка на "Общество" должна читаться как ссылка на соответствующее дочернее общество;***

***25) принятие решений об одобрении предъявления Обществом требований к акционерам Общества, владеющим не менее 10 (десяти) процентов акций Общества, на любых основаниях;***

***26) рекомендации по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;***

***27) использование резервного фонда и иных фондов общества;***

***28) созыв годового и внеочередного Общих собраний акционеров, за исключением случаев, предусмотренных п.8 ст. 55 Закона;***

***29) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров, а также определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, и другие вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Общества Законом и связанные с подготовкой и проведением Общего собрания акционеров;***

***30) решение иных вопросов, предусмотренных действующим законодательством или настоящим Уставом.»***

***Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества - Генеральным директором.***

***К компетенции единоличного исполнительного органа Общества относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров***

***Единоличный исполнительный орган Общества организует выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.***

***Единоличный исполнительный орган Общества (Генеральный директор) без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы, совершает сделки от имени Общества, утверждает штаты, издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества.***

***Генеральный директор должен действовать в интересах Общества добросовестно и разумно.***

Сведения о наличии кодекса корпоративного управления эмитента либо иного аналогичного документа: ***указанный документ отсутствует.***

Сведения о наличии внутренних документов эмитента, регулирующих деятельность его органов управления:

***Эмитент имеет Положение о Совете директоров.***

***На дату утверждения Проспекта документы не опубликованы. Эмитент планирует раскрывать информацию:***

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе будет размещен полный текст действующей редакции устава эмитента: ***https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38473***

**5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента**

***Состав совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента***

ФИО: ***Репик Алексей Евгеньевич - председатель***

Год рождения: ***1979***

Образование: ***высшее***

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

| Период | | Наименование организации | Должность |
|---|---|---|---|
| с | по | | |
| 03.03.2009 | наст. время | АО «Р-Фарм» | Президент |
| 16.10.2017 | наст. время | АО «Р-Фарм» | Председатель Совета директоров |
| 07.09.2017 | наст. время | ОО «Р-Фарм Интернешнл» | Генеральный директор |
| 19.07.2012 | наст. время | ООО «Р-Опра» | Генеральный директор |
| 02.11.2015 | наст. время | ООО «АР-Фарм» | Генеральный директор |
| 23.03.2017 | наст. время | ООО «Р-Фарм Холдинг» | Генеральный директор |

Доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:

***Лицо указанных долей не имеет***

Доли участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количества акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента:

***Лицо указанных долей не имеет***

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

***Указанных родственных связей нет***

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

***Лицо указанных должностей не занимало***

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов):

***Комитеты Совета директоров не созданы, таким образом лицо не участвует в работе комитетов.***

ФИО: ***Игнатьев Василий Геннадьевич***

Год рождения: ***1968***

Образование: ***высшее, степень MBA***

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

| Период | | Наименование организации | Должность |
|---|---|---|---|
| с | по | | |
| 03.02.2009 | наст. время | АО «Р-Фарм» | Генеральный директор |
| 23.04.2020 | наст. время | ООО «Технология лекарств» | Генеральный директор |
| 14.03.2011 | наст. время | Директор | Благотворительный Фонд в честь Иконы Божией Матери Утоли Моя Печали |
| 12.02.2019 | наст. время | ООО «Р2МЕД» | Генеральный директор |
| 17.05.2021 | наст. время | ООО «Спутник | Генеральный директор |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | Технополис» | |

Доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:

***Лицо указанных долей не имеет***

Доли участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количества акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента:

***Лицо указанных долей не имеет***

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

***Указанных родственных связей нет***

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

***Лицо указанных должностей не занимало***

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов):

***Комитеты Совета директоров не созданы, таким образом лицо не участвует в работе комитетов.***

ФИО: ***Даева Валерия Алексеевна***

Год рождения: ***1942***

Образование: ***высшее***

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

| Период | | Наименование организации | Должность |
|---|---|---|---|
| с | по | | |
| 01.04.2013 | наст. время | АО «Р-Фарм» | Заместитель Генерального директора |
| 31.07.2008 | наст. время | ООО «Солнечный город» | Генеральный директор |
| 27.03.2017 | наст. время | ООО «Айти Стандарт» | Генеральный директор |
| 01.06.2017 | наст. время | ООО «Аптека на Ленинском» | Генеральный директор |

Доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:

***Лицо указанных долей не имеет***

Доли участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количества акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут

быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента:

***Лицо указанных долей не имеет***

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

***Указанных родственных связей нет***

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

***Лицо указанных должностей не занимало***

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов):

***Комитеты Совета директоров не созданы, таким образом лицо не участвует в работе комитетов.***

ФИО: ***Сурова Анна Анатольевна***

Год рождения: ***1979***

Образование: ***высшее***

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

| Период | | Наименование организации | Должность |
|---|---|---|---|
| с | по | | |
| 03.01.2002 | наст. время | АО «Р-Фарм» | Директор по работе с клиентами, Вице-президент по закупкам и управлению цепями поставок |

Доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:

***Лицо указанных долей не имеет***

Доли участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количества акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента:

***Лицо указанных долей не имеет***

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

***Указанных родственных связей нет***

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

***Лицо указанных должностей не занимало***

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров

(наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов):

***Комитеты Совета директоров не созданы, таким образом лицо не участвует в работе комитетов.***

ФИО: ***Самсонов Михаил Юрьевич***

Год рождения: ***1963***

Образование: ***высшее, к.м.н.***

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

| Период | | Наименование организации | Должность |
|---|---|---|---|
| с | по | | |
| 13.04.2011 | наст. время | АО «Р-Фарм» | Директор медицинского департамента |

Доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:

***Лицо указанных долей не имеет***

Доли участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количества акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента:

***Лицо указанных долей не имеет***

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

***Указанных родственных связей нет***

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

***Лицо указанных должностей не занимало***

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов):

***Комитеты Совета директоров не созданы, таким образом лицо не участвует в работе комитетов.***

ФИО: ***Курьянова Ольга Николаевна***

Год рождения: ***1980***

Образование: ***высшее***

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

| Период | | Наименование организации | Должность |
|---|---|---|---|
| с | по | | |
| 18.12.2006 | наст. время | АО «Р-Фарм» | Директор по правовому обеспечению |

Доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут

быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:

***Лицо указанных долей не имеет***

Доли участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количества акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента:

***Лицо указанных долей не имеет***

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

***Указанных родственных связей нет***

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

***Лицо указанных должностей не занимало***

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов):

***Комитеты Совета директоров не созданы, таким образом лицо не участвует в работе комитетов.***

ФИО: ***Хидэкадзу Танака***

Год рождения: ***1969***

Образование: ***высшее***

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

| Период | | Наименование организации | Должность |
|---|---|---|---|
| с | по | | |
| 01.04.2016 | 31.03.2018 | MITSUI & CO., LTD. JOINT STOCK COMPANY/ «МИЦУИ Энд Ко. ЛТД». Акционерная компания, Подразделение Обслуживания клиентов | Генеральный менеджер, Департамент Развития Фармацевтического Бизнеса I, Дивизион Фармацевтического Бизнеса |
| 01.04.2018 | 31.03.2021 | MITSUI & CO., LTD. JOINT STOCK COMPANY/ «МИЦУИ Энд Ко. ЛТД». Акционерная компания, Подразделение здравоохранения | Генеральный менеджер, Дивизион Здравоохранения |
| 01.04.2021 | по наст.вр | MITSUI & CO., LTD. JOINT STOCK COMPANY/ «МИЦУИ Энд Ко. ЛТД». Акционерная компания, Подразделение Обслуживания клиентов | Генеральный менеджер, Дивизион Здравоохранения |

Доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут

быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:

***Лицо указанных долей не имеет***

Доли участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количества акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента:

***Лицо указанных долей не имеет***

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

***Указанных родственных связей нет***

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

***Лицо указанных должностей не занимало***

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов):

***Комитеты Совета директоров не созданы, таким образом лицо не участвует в работе комитетов.***

ФИО: ***Мидзогути Такэси***

Год рождения: ***1962***

Образование: ***высшее, степень MBA***

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

| Период | | Наименование организации | Должность |
|---|---|---|---|
| с | по | | |
| окт. 2012 | ноябрь 2017 | MITSUI & CO., LTD. JOINT STOCK COMPANY/ «МИЦУИ Энд Ко. ЛТД». Акционерная компания | Заместитель Генерального менеджера, Подразделение Фармацевтического Бизнеса |
| ноябрь 2017 | наст. время | АО «Р-Фарм» | Заместитель Генерального директора |

Доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:

***Лицо указанных долей не имеет***

Доли участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количества акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента:

***Лицо указанных долей не имеет***

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

***Указанных родственных связей нет***

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в

области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

***Лицо указанных должностей не занимало***

Сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов):

***Комитеты Совета директоров не созданы, таким образом лицо не участвует в работе комитетов.***

***Члены Совета директоров, которых Эмитент считает независимыми, отсутствуют.***

***Единоличный исполнительный орган Эмитента – Генеральный директор:***

ФИО: ***Игнатьев Василий Геннадьевич***

Год рождения: ***1968***

Образование: ***высшее, степень MBA***

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

| Период | | Наименование организации | Должность |
|---|---|---|---|
| с | по | | |
| 03.02.2009 | наст. время | АО «Р-Фарм» | Генеральный директор |
| 14.03.2011 | наст. время | Директор | Благотворительный Фонд в честь Иконы Божией Матери Утоли Моя Печали |
| 12.02.2019 | наст. время | ООО «Р2МЕД» | Генеральный директор |
| 23.04.2020 | наст. время | ООО «Технология лекарств» | Генеральный директор |
| 17.05.2021 | наст. время | ООО «Спутник Технополис» | Генеральный директор |

Доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:

***Лицо указанных долей не имеет***

Доли участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количества акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента:

***Лицо указанных долей не имеет***

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

***Указанных родственных связей нет***

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

***Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось***

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о

несостоятельности (банкротстве):

***Лицо указанных должностей не занимало***

**5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента**

По каждому из органов управления эмитента (за исключением физического лица, занимающего должность (осуществляющего функции) единоличного исполнительного органа управления эмитента, если только таким лицом не является управляющий) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе соответствующего органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а также описываются с указанием размера расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления эмитента, компенсированные эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Вознаграждение членам Совета директоров за 2020 год составило 146 275 тыс. руб.

Вознаграждения:

Единица измерения: **тыс.руб.**

| Наименование показателя | За 2020 г. |
|---|---|
| Вознаграждение за участие в органе управления | 0 |
| Заработная плата | 146 275 |
| Премии | 0 |
| Иные виды вознаграждений | 0 |
| ИТОГО | 146 275 |

Компенсации:

Единица измерения: **тыс.руб.**

| Наименование органа управления эмитента | За 2020 г. |
|---|---|
| Совет директоров | 0 |

Вознаграждение членам Совета директоров за 1-е полугодие 2021 года составило 92 686 тыс. руб.

Вознаграждения:

Единица измерения: **тыс.руб.**

| Наименование показателя | За 1-е полугодие 2021 г. |
|---|---|
| Вознаграждение за участие в органе управления | 0 |
| Заработная плата | 92 686 |
| Премии | 0 |
| Иные виды вознаграждений | 0 |
| ИТОГО | 92 686 |

Компенсации:

Единица измерения: **тыс.руб.**

| Наименование органа управления эмитента | За 1-е полугодие 2021 г. |
|---|---|
| Совет директоров | 0 |

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году: ***указанные соглашения отсутствуют.***

**5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля**

Приводится полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) и внутренними документами эмитента:

***Органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента отсутствуют. В соответствии с уставом Эмитента ревизионная комиссия (ревизор) не создается.***

Сведения об организации системы управления рисками и внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента (внутреннего аудита): ***указанная система отсутствует.***

Информация о наличии комитета по аудиту совета директоров (наблюдательного совета) эмитента: ***указанный комитет отсутствует.***

Информация о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) эмитента по управлению рисками и внутреннему контролю (иного, отличного от ревизионной комиссии (ревизора), органа (структурного подразделения), осуществляющего внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента): ***указанное структурное подразделение отсутствует.***

Информация о наличии у эмитента отдельного структурного подразделения (службы) внутреннего аудита: ***указанное подразделение отсутствует.***

Указываются сведения о политике эмитента в области управления рисками и внутреннего контроля, а также о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации: ***указанные документы отсутствуют.***

**5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента**

***Информация не приводится, так как органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента отсутствуют.***

**5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента**

***Информация не приводится, так как органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента отсутствуют.***

**5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента**

Средняя численность работников (сотрудников) эмитента, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер начисленной заработной платы и выплат социального характера за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершенный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет.

2020 г

| Наименование показателя | Значение показателя за соответствующие отчетные периоды |
|---|---|
| Средняя численность работников, чел. | 2 293 |
| Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период, руб. | 3 404 560 978 |
| Выплаты социального характера работников за отчетный период, руб. | 1 735 590 |

2019 г

| Наименование показателя | Значение показателя за соответствующие отчетные периоды |
|---|---|

| | |
|---|---|
| Средняя численность работников, чел. | 2 049 |
| Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период, руб. | 2 975 245 279 |
| Выплаты социального характера работников за отчетный период, руб. | 1 071 002 |

2018 г

| Наименование показателя | Значение показателя за соответствующие отчетные периоды |
|---|---|
| Средняя численность работников, чел. | 1 961 |
| Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период, руб. | 2 731 591 989 |
| Выплаты социального характера работников за отчетный период, руб. | 426 951 |

2017 г

| Наименование показателя | Значение показателя за соответствующие отчетные периоды |
|---|---|
| Средняя численность работников, чел. | 1 811 |
| Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период, руб. | 2 542 882 170 |
| Выплаты социального характера работников за отчетный период, руб. | 970 050 |

2016 г

| Наименование показателя | Значение показателя за соответствующие отчетные периоды |
|---|---|
| Средняя численность работников, чел. | 1 606 |
| Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период, руб. | 2 269 400 045 |
| Выплаты социального характера работников за отчетный период, руб. | 415 000 |

***Изменение численности сотрудников (работников) Эмитента за раскрываемый период не является для Эмитента существенным.***

***Сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента (ключевые сотрудники) отсутствуют.***

***Сотрудниками (работниками) Эмитента не создан профсоюзный орган.***

**5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента**

***Эмитент не имеет соглашений или обязательств перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале Эмитента.***

***Опционы сотрудникам (работникам) Эмитента не предоставлялись, возможность предоставления сотрудникам (работникам) Эмитента опционов не предусмотрена.***

## Раздел VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

### 6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: ***3.***

***В состав лиц, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента, не входят номинальные держатели акций Эмитента.***

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, составленный в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента): ***3.***

Категории (типы) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в такой список: ***обыкновенные акции.***

Дата составления такого списка: ***08.09.2020.***

Информация о количестве собственных акций, находящихся на балансе эмитента на дату окончания отчетного квартала: ***указанные акции отсутствуют.***

Информация о количестве акций эмитента, принадлежащих подконтрольным им организациям: ***указанные акции отсутствуют.***

### 6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций таких участников (акционеров) эмитента

Состав акционеров эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами обыкновенных акций эмитента:

1. Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Р-Фарм Холдинг»;***

сокращенное фирменное наименование: ***ООО «Р-Фарм Холдинг»;***

место нахождения: ***150000, ЯРОСЛАВСКАЯ ОБЛАСТЬ, ГОРОД ЯРОСЛАВЛЬ, УЛИЦА РЕВОЛЮЦИОННАЯ, ДОМ 2/13, ЭТ/ПОМ 2/11-13;***

ИНН: ***7728366170;***

ОГРН: ***1177746288543;***

размер доли акционера эмитента в уставном капитале эмитента, а также доли принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента: ***89% и 89%.***

***Лицом, контролирующим ООО «Р-Фарм Холдинг» является Репик Алексей Евгеньевич:***

вид контроля, под которым находится акционер эмитента по отношению к контролирующему его лицу: ***прямой контроль;***

основание, в силу которого лицо, контролирующее акционера эмитента, осуществляет такой контроль: ***участие в юридическом лице, являющемся акционером эмитента;***

признак осуществления лицом, контролирующим акционера эмитента, такого контроля: ***право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося акционером эмитента;***

Размер доли такого лица в уставном капитале акционера эмитента: ***100%.***

Размер доли такого лица в уставном капитале эмитента, а также доли принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента: ***нет.***

2. Полное фирменное наименование: ***MITSUI & CO., LTD. JOINT STOCK COMPANY / «МИЦУИ Энд Ко. ЛТД» Акционерная компания;***

сокращенное фирменное наименование: ***нет;***
место нахождения: ***Токио, Япония;***
ИНН: ***не присвоен, аналог российского ИНН - 1010001008767;***
ОГРН: ***не присвоен, Регистрационный номер № 0100-01-008767 от 25.07.1947 г.;***
размер доли акционера эмитента в уставном капитале эмитента, а также доли принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента: ***10% и 10%.***

***«МИЦУИ Энд Ко. ЛТД» не имеет контролирующих лиц и не имеет лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций:***

**6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотой акции»)**

***Доля государства, муниципального образования в уставном капитале Эмитента и специальное право («золотая акция») отсутствуют.***

**6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента**

***Уставом Эмитента не установлены ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и (или) их суммарной номинальной стоимости, и (или) максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру.***
***Законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации не установлены ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале Эмитента.***
***Иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале Эмитента, отсутствуют.***

**6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия участников (акционеров) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций**

Составы акционеров эмитента, владевших не менее чем пятью процентами уставного капитала эмитента, а также не менее чем пятью процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату составления списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров эмитента, проведенном за пять последних завершенных отчетных лет, по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний.

**2016 год**
***Единственным акционером Эмитента являлся Репик Алексей Евгеньевич, общие собрания акционеров не проводились.***

**2017 год**
***Единственным акционером Эмитента являлся до 17.10.2017 Репик Алексей Евгеньевич, общие собрания акционеров не проводились в 2017 году не проводились, в т.ч. в период с 17.10.2017 по 31.12.2017.***
***По состоянию на 31.12.2017 владельцами обыкновенных акций Эмитента являлись Общество с ограниченной ответственностью «Р-Фарм Холдинг» (доля владения 90%) и Частная компания с ограниченной ответственностью «МБК Русфарм Холдинг Б.В.» (доля владения 10%), дочернее общество Акционерной компания «МИЦУИ Энд Ко. ЛТД».***

**2018 год**
Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров Общества: ***07.06.2018***
Состав акционеров:
***1) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Р-Фарм Холдинг»;***
***сокращенное фирменное наименование: ООО «Р-Фарм Холдинг»;***
***место нахождения: 150000, ЯРОСЛАВСКАЯ ОБЛАСТЬ, ГОРОД ЯРОСЛАВЛЬ, УЛИЦА РЕВОЛЮЦИОННАЯ, ДОМ 2/13, ЭТ/ПОМ 2/11-13;***

***ИНН: 7728366170;***
***ОГРН: 1177746288543;***
***Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 90%***
***Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 90%***
***2) Полное фирменное наименование: MITSUI & CO., LTD. JOINT STOCK COMPANY / «МИЦУИ Энд Ко. ЛТД» Акционерная компания;***
***сокращенное фирменное наименование: нет;***
***место нахождения: Токио, Япония;***
***ИНН: не присвоен;***
***ОГРН: не присвоен;***
***Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 10%***
***Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 10%***

**2019 год**

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров Общества: ***27.05.2019.***

Состав акционеров:

***1) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Р-Фарм Холдинг»;***
***сокращенное фирменное наименование: ООО «Р-Фарм Холдинг»;***
***место нахождения: 150000, ЯРОСЛАВСКАЯ ОБЛАСТЬ, ГОРОД ЯРОСЛАВЛЬ, УЛИЦА РЕВОЛЮЦИОННАЯ, ДОМ 2/13, ЭТ/ПОМ 2/11-13;***
***ИНН: 7728366170;***
***ОГРН: 1177746288543;***
***Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 89%***
***Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 89%***
***2) Полное фирменное наименование: MITSUI & CO., LTD. JOINT STOCK COMPANY / «МИЦУИ Энд Ко. ЛТД» Акционерная компания;***
***сокращенное фирменное наименование: нет;***
***место нахождения: Токио, Япония;***
***ИНН: не присвоен;***
***ОГРН: не присвоен;***
***Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 10%***
***Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 10%***

**2020 год**

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров Общества: ***08.09.2020***

Состав акционеров:

***1) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Р-Фарм Холдинг»;***
***сокращенное фирменное наименование: ООО «Р-Фарм Холдинг»;***
***место нахождения: 150000, ЯРОСЛАВСКАЯ ОБЛАСТЬ, ГОРОД ЯРОСЛАВЛЬ, УЛИЦА РЕВОЛЮЦИОННАЯ, ДОМ 2/13, ЭТ/ПОМ 2/11-13;***
***ИНН: 7728366170;***
***ОГРН: 1177746288543;***
***Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 89%***
***Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 89%***
***2) Полное фирменное наименование: MITSUI & CO., LTD. JOINT STOCK COMPANY / «МИЦУИ Энд Ко. ЛТД» Акционерная компания;***
***сокращенное фирменное наименование: нет;***
***место нахождения: Токио, Япония;***
***ИНН: не присвоен;***
***ОГРН: не присвоен;***
***Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 10%***
***Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента: 10%***

### 6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, по итогам каждого завершенного отчетного года за пять последних завершенных отчетных лет:

| **Наименование показателя** | **Значение показателя за соответствующие отчетные периоды** | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **2016** штук/руб. | **2017** штук/руб. | **2018** штук/руб. | **2019** штук/руб. | **2020** штук/руб. |
| Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, штук/руб. | 1/ 34 345 100 | 3/ 1 000 000 000 | 9/ 23 136 240 000 | 14/ 12 885 944 165 | 30/ 27 624 413 507 |
| Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и в отношении которых **общим собранием** участников (акционеров) эмитента были приняты решения о согласии на их совершение или об их последующем одобрении, штук/руб. | 1/ 34 345 100 | 0 | 3/ 19 535 000 000 | 0 | 0 |
| Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и в отношении которых **советом директоров** (наблюдательным советом) эмитента были приняты решения о согласии на их совершение или об их последующем одобрении, штук/руб. | 0 | 3/ 1 000 000 000 | 6/ 3 601 240 000 | 14/ 12 885 944 165 | 30/ 27 624 413 507 |

По каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), цена (размер) которой составляет пять и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской (финансовой) отчетности на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, состоящего из 3, 6, 9 или 12 месяцев, предшествующего дате совершения сделки, совершенной эмитентом за пять последних завершенных отчетных лет, а также за период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, указываются:

| Цена (размер) сделки составляет пять и более процентов балансовой стоимости активов эмитента | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Дата совершения сделки** | **Предмет и иные сущ. условия** | **Лицо (лица), являющееся стороной (сторонами) и выгодоприобретателем (выгодоприобретателями) по сделке** | **Данные заинтересованного лица и (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки** | **Размер (цена) сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки** | **Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств** | **орган управления эмитента, принявший решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола) либо указание на то, что такое решение не принималось** |
| | | | | | | |
| **2016** | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - |
| **2017** | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - |
| **2018** | | | | | | |
| 12.12.2018 г. | **Договор о передаче прав и обязанностей по Кредитному соглашению № 110100/1478 от 28.10.2015 между Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», АО «Р-Фарм» и ООО «Р-Фарм Интернешнл».**<br><br>Первоначальный Заемщик (АО «Р-Фарм») передает, а Новый Заемщик (ООО «Р- | ООО «Р-Фарм Интернешнл» | заинтересованность контролирующего лица и члена Совета директоров АО «Р-Фарм» Репика Алексея Евгеньевича, одновременно являющегося контролирующим лицом и лицом, осуществляющим функции ЕИО ООО «Р-Фарм Интернешнл» | 9 430 000 000 руб./ 19,8 % (по балансу на 30.09.2018 г.) | До 27.07.2024, 99 месяцев с даты выдачи первого транша по кредиту, срок исполнения не наступил | Общее собрание акционеров АО «Р-Фарм» (Протокол № 2 от 10.09.2018 г.) |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Фарм Интернешн») принимает на себя обязательства Первоначального Заемщика по Кредитному соглашению от 28.10.2015 г. № 110100/1478 | | | | | |
| 12.12.2018 г. | **Договор поручительства № 110100/1478-ДП/Р-Фарм между государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» и АО «Р-Фарм» (Поручитель)**<br><br>Поручитель обязуется нести солидарную ответственность за исполнение всех обязательств Должника (ООО «Р-Фарм Интернешнл») перед Кредитором (Внешэкономбанк) | ООО «Р-Фарм Интернешнл» | заинтересованность контролирующего лица и члена Совета директоров АО «Р-Фарм» Репика Алексея Евгеньевича, одновременно являющегося контролирующим лицом и лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа ООО «Р-Фарм Интернешнл» | 9 430 000 000 руб./ 19,8 % (по балансу на 30.09.2018 г.) | До 27.07.2025, срок исполнения не наступил | Общее собрание акционеров АО «Р-Фарм» (Протокол № 2 от 10.09.2018 г.) |
| 12.12.2018 г. | **Дополнительное соглашение № 1 к Договору о предоставлении государственной гарантии № Д-15-2964/С30100 от 09.12.2015 г. между Министерством финансов Российской Федерации, Внешэкономбанком и АО «Р-Фарм».**<br><br>Принципал (АО «Р-Фарм») уступает, а Новый | отсутствует | Член Совета директоров АО «Р-Фарм» Репик Алексея Евгеньевича одновременно является контролирующим лицом и лицом, осуществляющим функции ЕИО ООО «Р-Фарм Интернешнл» - стороны сделки | 2 357 500 000 руб./ 5% (по балансу на 30.09.2018 г.) | Гарантия предоставляется на срок до 25.10.2024 г., срок исполнения не наступил | Совет Директоров (Протокол № 18 от 31 июля 2018 г.) |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Принципал (ООО «Р-Фарм Интернешнл») принимает в полном обьеме права и обязанности Принципала по Договору № Д-15-2964/С30100 от 09.12.2015 г.<br><br>Предмет: Замена Старого Принципала (АО «Р-Фарм) по Договору о предоставлении государственной гарантии № Д-15-2964/С30100 от 09.12.2015 на Нового Принципала (ООО «Р-Фарм Интернешнл). | | | | | |
| **2019** | | | | | | |
| 23.01.2019 | **Договор займа № 190123103 между АО «Р-Фарм» и Репиком А.Е.**<br><br>**Стороны:**<br>**Займодавец** – Репик Алексей Евгеньевич (ИНН 773105726303)<br>**Заемщик** – Акционерное общество «Р-Фарм» (ОГРН 1027739700020).<br>**Предмет**:<br>Займодавец соглашается предоставить Заем Заемщику, а Заемщик соглашается принять указанный Заем и обязуется возвратить Займодавцу Заем и уплатить проценты за пользование Займом.<br><br>Срок предоставления займа: 1 год | Отсутствует | **Лицо (лица), имеющее заинтересованность в совершении сделки:** контролирующее лицо и член Совета директоров Общества Алексей Евгеньевич Репик<br>**Основание заинтересованности -** Алексей Евгеньевич Репик является одновременно стороной по сделке – Займодавцем. | **Сумма займа:** 4 960 000 000 руб. / 10,7% по балансу на 31.12.2018 | 1 год (до 23.01.2020). Займ возвращен 26.12.2019. | Совет Директоров (Протокол № 23 от 11.02.2019) |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Проценты по займу:**<br>5.2% годовых. | | | | | |
| 27.12.2019 г. | **Дополнение № 1 к Договору поручительства № 110100/1478-ДП/Р-Фарм, заключенного между АО «Р-Фарм» и ГКР «ВЭБ.РФ»**<br><br>изменение сроков оплаты комиссии 1 (КС 1478) с 27.01.2019 на 20.03.2019 | ООО «Р-Фарм Интернешнл» | Имеется заинтересованность контролирующего лица и члена Совета директоров АО «Р-Фарм» Репика Алексея Евгеньевича, одновременно являющегося контролирующим лицом и ЕИО ООО «Р-Фарм Интернешнл» | Поручительство за обязательство по возврату д/с в размере 9 430 000 000 руб./ 15,5 % по балансу на 30.09.2019 г. | В отношении исполнения обеспечиваемых обязательств до 27.07.2025 года, срок исполнения обязательств не наступил | Совет Директоров (Протокол № 31 от 08 октября 2019 г.) |
| **2020** | | | | | | |
| Указанные сделки не совершались в 2020 году, а также в 2021 году до даты утверждения Проспекта | | | | | | |

### 6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Информация об общей сумме дебиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за пять последних завершенных отчетных лет:

| Наименование показателя | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| Общая сумма дебиторской задолженности эмитента, тыс. руб. | 21 054 211 | 13 285 807 | 14 388 020 | 19 215 511 | 33 291 286 |
| Общая сумма просроченной дебиторской задолженности эмитента, тыс. руб. | 859 861 | 389 450 | 223 561 | 335 521 | 1 160 345 |

Структура дебиторской задолженности эмитента за последний завершенный отчетный год и последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Единица измерения: тыс. руб.

| Наименование показателя | На 31.12.2020 | На 30.06.2021 |
|---|---|---|
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | 19 700 427 | 42 030 996 |
| в том числе просроченная | 1 083 737 | 576 640 |
| Дебиторская задолженность по векселям к получению | 0 | 0 |
| в том числе просроченная | 0 | 0 |
| Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал | 0 | 0 |
| в том числе просроченная | 0 | 0 |
| Прочая дебиторская задолженность | 13 590 859 | 13 627 286 |
| в том числе просроченная | 76 607 | 75 696 |
| Общий размер дебиторской задолженности | 33 291 286 | 55 658 282 |
| в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности | 1 160 344 | 652 336 |

В случае наличия в составе дебиторской задолженности эмитента за пять последних завершенных отчетных лет дебиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, по каждому такому дебитору указываются:

**2016 год**

полное и сокращенное фирменные наименования: ***Общество с ограниченной ответственностью "Фармахан", ООО "Фармахан";***

место нахождения: ***123060, Россия, г. Москва, 1-й Волоколамский проезд, д.10, стр.1, эт.1, пом.I, ком.71***

ИНН: ***7726706840***

ОГРН: ***1127747053785***

сумма дебиторской задолженности: ***2 100 967 тыс. руб.***

размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): ***размер 2 907 тыс. руб., условия отсутствуют.***

***Дебитор не является аффилированным лицом Эмитента.***

**2017 год**

полное и сокращенное фирменные наименования: ***Общество с ограниченной ответственностью "Виталек", ООО "Виталек";***

место нахождения: ***123423, г. Москва, ул. Народного ополчения, д.34, стр.1, эт.5, пом.VIII, ком. 96***

ИНН: ***7726702620***

ОГРН: ***1127746618416***

сумма дебиторской задолженности: ***1 466 917 тыс. руб.***

размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): ***размер 12 908 тыс. руб., условия отсутствуют.***

***Дебитор не является аффилированным лицом Эмитента.***

***За 2018, 2019 и 2020 годы указанные дебиторы отсутствуют.***

## Раздел VII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация

### 7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за три последних завершенных отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности.

***1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2018 год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, включающая бухгалтерский баланс на 31 декабря 2018 г., отчет о финансовых результатах за 2018 год, отчет об изменениях капитала за 2018 год, отчет о движении денежных средств за 2018 год, а также пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2018 год и заключение независимого аудитора о бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2018 год приведена в Приложении № 1 к Проспекту.***

***2. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2019 год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, включающая бухгалтерский баланс на 31 декабря 2019 г., отчет о финансовых результатах за 2019 год, отчет об изменениях капитала за 2019 год, отчет о движении денежных средств за 2019 год, а также пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2019 год и заключение независимого аудитора о бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2019 год приведена в Приложении № 1 к Проспекту.***

***3. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 2020 год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, включающая бухгалтерский баланс на 31 декабря 2020 г., отчет о финансовых результатах за 2020 год, отчет об изменениях капитала за 2020 год, отчет о движении денежных средств за 2020 год, а также пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2020 год и заключение независимого аудитора о бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2020 год приведена в Приложении № 1 к Проспекту.***

б) при наличии у эмитента годовой финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно прилагается такая финансовая отчетность эмитента, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность:

***Указанная отчетность у Эмитента отсутствует.***

### 7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из трех, шести или девяти месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением:

***Последним завершенным отчетным периодом перед утверждением Проспекта является 6 месяцев 2021 года.***

***Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за 6 месяцев 2021 года, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации,***

***включающая бухгалтерский баланс на 30 июня 2021 г., отчет о финансовых результатах за январь-июнь 2021 г, приведена в Приложении № 3 к Проспекту.***

***Акционерное общество "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит" не проводило никаких процедур и не высказывало мнения в отношении достоверности промежуточной отчетности Эмитента за 6 месяцев 2021 года, подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации в части подготовки бухгалтерской отчетности.***

б) при наличии у эмитента промежуточной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно прилагается такая промежуточная финансовая отчетность эмитента, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением за последний завершенный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из трех, шести или девяти месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная финансовая отчетность:

***Указанная отчетность у Эмитента отсутствует.***

**7.3. Консолидированная финансовая отчетность эмитента**

Состав консолидированной финансовой отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая консолидированная финансовая отчетность эмитента, в отношении которой истек установленный срок ее представления или составленная до истечения такого срока, за три последних завершенных отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность:

***1. Консолидированная финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) по состоянию на 31 декабря 2018 года, включающая консолидированный отчет о финансовом положении, консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале, консолидированный отчет о движении денежных средств, примечания к консолидированный финансовой отчетности, и аудиторское заключение независимого аудитора приведены в Приложении № 2 к Проспекту.***

***2. Консолидированная финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) по состоянию на 31 декабря 2019 года, включающая консолидированный отчет о финансовом положении, консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале, консолидированный отчет о движении денежных средств, примечания к консолидированный финансовой отчетности, и аудиторское заключение независимого аудитора приведены в Приложении № 2 к Проспекту.***

***3. Консолидированная финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) по состоянию 31 декабря 2020 года, включающая консолидированный отчет о финансовом положении, консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале, консолидированный отчет о движении денежных средств, примечания к консолидированный финансовой отчетности, и аудиторское заключение независимого аудитора приведены в Приложении № 2 к Проспекту.***

б) промежуточная консолидированная финансовая отчетность эмитента за отчетный период, состоящий из шести месяцев текущего года, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит - с приложением соответствующего аудиторского заключения. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность.

***Эмитент не составлял промежуточную консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 6 месяцев 2021 года, срок составления такой отчетности не наступил на дату утверждения Проспекта.***

***Эмитент не прилагает к Проспекту ценных бумаг промежуточную консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 6 месяцев 2020 года, поскольку к Проспекту ценных бумаг приложена консолидированная финансовая отчетность за 2020 год.***

в) при наличии у эмитента промежуточной консолидированной финансовой отчетности за отчетные периоды, состоящие из трех и девяти месяцев текущего года, дополнительно прилагается такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность эмитента за последний завершенный отчетный период, состоящий из трех или девяти месяцев отчетного года, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность.

***Эмитент не составлял указанную отчетность.***

### 7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Основные положения учетной политики эмитента, самостоятельно определенной эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденной приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета эмитента:

***Основные положения учетной политики Эмитента на 2018, 2019 и 2020 годы приведены в Пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах к соответствующей годовой бухгалтерской отчетности, которая приведена в Приложении № 1 к Проспекту.***

***Основные положения учетной политики Эмитента на 2021 год соответствуют основным положениям учетной политики на 2020 год.***

### 7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Общая сумма доходов эмитента, полученных от экспорта продукции (товаров, работ, услуг), а также доля таких доходов в выручке от продаж, рассчитанная отдельно за каждый из трех последних завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

| Показатель | 2018 | 2019 | 2020 | 6М 2021 |
|---|---|---|---|---|
| Экспорт, тыс. руб | 69 550 | 17 219 | 287 421 | 64 042 |
| Выручка без НДС, тыс. руб | 57 661 553 | 82 386 725 | 120 519 261 | 77 180 072 |
| Доля экспорта в общем объеме продаж, % | 0,12 | 0,02 | 0,24 | 0,08 |

### 7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного отчетного года

***Существенных изменений в составе имущества Эмитента, произошедших после даты окончания последнего завершенного отчетного года, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за который представлена в Проспекте, и до даты утверждения Проспекта не происходило.***

### 7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Сведения об участии эмитента в судебных процессах в качестве истца либо ответчика (с указанием наложенных на ответчика судебным органом санкций) в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента.

***Эмитент не участвует и не участвовал в течение трех последних завершенных отчетных лет, предшествовавших дате утверждения настоящего Проспекта, в качестве истца или ответчика в судебных процессах, которые могли бы существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.***

**Раздел VIII. Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения**

**8.1. Вид, категория (тип) ценных бумаг**

Вид ценных бумаг: ***облигации***

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: ***биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, размещаемые в рамках Программы.***

***Серия Биржевых облигаций не определяется Программой.***

***Информация о серии отдельного Выпуска Биржевых облигаций будет указана в Решении о выпуске ценных бумаг.***

***Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, могут являться «зелеными облигациями», и (или) «социальными облигациями», и (или) «инфраструктурными облигациями», соответствующий идентификационный признак будет установлен в Решении о выпуске ценных бумаг.***

**8.2. Форма ценных бумаг**

***Бездокументарные***

**8.3. Указание на обязательное централизованное хранение**

***Обязательное централизованное хранение не предусмотрено.***

***Предусмотрен централизованный учет прав на Биржевые облигации.***

Депозитарий, осуществляющий обязательный централизованный учет:

Полное фирменное наименование: ***Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»***

Сокращенное фирменное наименование: ***НКО АО НРД***

Место нахождения: ***Российская Федерация, город Москва***

ОГРН: ***1027739132563***

Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: ***045-12042-000100***

Дата выдачи: ***19.02.2009***

Срок действия: ***без ограничения срока действия***

Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

***В случае прекращения деятельности НКО АО НРД (далее также – НРД) в связи с его реорганизацией централизованный учет прав на Биржевые облигации будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда упоминается НКО АО НРД или НРД, подразумевается НКО АО НРД или его правопреемник.***

**8.4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска)**

***Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации Выпуска Программой и Проспектом не определяется и будет установлена в соответствующем Решении о выпуске.***

***Общая (максимальная) сумма номинальных стоимостей всех выпусков Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций, составляет 35 000 000 000 (Тридцать пять миллиардов) российских рублей включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте, рассчитываемый по курсу Банка России на дату подписания Решения о выпуске ценных бумаг.***

***Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусмотрена.***

**8.5. Количество ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)**

***Программой и Проспектом не определяется.***

***Количество Биржевых облигаций Выпуска, размещаемого в рамках Программы, будет установлено в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.***

В случае если отдельный выпуск облигаций в рамках программы облигаций предполагается размещать траншами, дополнительно могут указываться количество (порядок определения количества) траншей выпуска, количество (порядок определения количества) облигаций в каждом транше, а также порядковые номера и, в случае присвоения, коды облигаций каждого транша.

***Количество (порядок определения количества) траншей выпуска, количество (порядок определения количества) облигаций в каждом транше, а также порядковые номера и, в случае присвоения, коды облигаций каждого транша Программой и Проспектом не определяются и будут определены в соответствующем Документе, содержащий условия размещения ценных бумаг.***

**8.6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее**

***Проспект составлен в отношении выпусков Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы.***

***Биржевые облигации в рамках Программы ранее не размещались.***

**8.7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска)**

***Каждая Биржевая облигация имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного Выпуска вне зависимости от времени приобретения Биржевой облигации.***

***Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации (соответствующей части номинальной стоимости, в случае если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг либо в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 6.5.2.2 Программы).***

***Владелец Биржевой облигации имеет право на получение установленного в ней дохода (процента от непогашенной части номинальной стоимости Биржевой облигации).***

***Владелец Биржевых облигаций имеет право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций и выплаты ему накопленного купонного дохода, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске.***

***Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.***

***Эмитент обязуется обеспечить владельцам Биржевых облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации Выпуска Биржевых облигаций недействительным.***

***Владелец Биржевых облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.***

***Владелец Биржевых облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.***

***Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Биржевых облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.***

***Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.***

***Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы, не являются структурными облигациями.***

***Биржевые облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.***

***Биржевые облигации не являются и не могут являться ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.***

**8.8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)**

***В настоящем пункте приведены сведения об условиях размещения Биржевых облигаций, содержащихся в Программе, на основании пункта 8.15 Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг».***

**8.8.1. Способ размещения ценных бумаг**

***Открытая подписка.***

**8.8.2. Срок размещения ценных бумаг**

***Срок размещения Биржевых облигаций (дата начала, дата окончания размещения или порядок их определения срока размещения) Программой и Проспектом не определяется и будет указан в соответствующем документе, содержащий условия размещения ценных бумаг.***

**8.8.3. Порядок размещения ценных бумаг**

***Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах ПАО Московская Биржа посредством открытой подписки.***

***Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются в ПАО Московская Биржа путём удовлетворения заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с правилами проведения торгов, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов (Правила проведения торгов, Правила Биржи).***

***Сведения о лице, организующем проведение торгов («Организатор торговли», «Биржа»):***

Полное фирменное наименование: ***Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ- РТС»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ПАО Московская Биржа***

Место нахождения: ***Российская Федерация, г. Москва***

Почтовый адрес: ***Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13***

Номер лицензии биржи: ***077-001***

Дата выдачи: ***29.08.2013***

Срок действия: ***бессрочная***

Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

***В случае реорганизации ПАО Московская Биржа размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося его правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли. В тех случаях, когда в Программе и/или в Решении о выпуске ценных бумаг и/или в Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, упоминается ПАО Московская Биржа, «Организатор торговли» или «Биржа» подразумевается ПАО Московская Биржа или его правопреемник.***

***В случае если потенциальный покупатель не является участником торгов Биржи (ранее и далее – «Участник торгов»), он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Биржевых облигаций. Потенциальный покупатель Биржевых облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.***

***Для совершения сделки купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Биржевых облигаций) открыть соответствующий счёт депо в НРД или в ином депозитарии, осуществляющем учет прав на Биржевые облигации, за исключением НРД (ранее и далее по тексту также – по отдельности «Депозитарий» или совокупно «Депозитарии»). Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.***

***Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Биржевых облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.***

***Торги проводятся в соответствии с Правилами проведения торгов, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.***

***Размещение Биржевых облигаций может происходить путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и процентной ставке по первому купону, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Программой (далее – «Формирование книги заявок»).***

***Помимо указанного порядка размещения размещение Биржевых облигаций может осуществляться в ином порядке. Информация о порядке размещения Биржевых облигаций, в том числе в случае размещения Биржевых облигаций в ином порядке, нежели путем Формирования книги***

***заявок, указывается в Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, а также может быть раскрыта в порядке, указанном ниже.***

***В случае, если решение о порядке размещения Биржевых облигаций будет приниматься Эмитентом до подписания и (или) раскрытия текста Документа, содержащего условия размещения ценных бумаг, информация о порядке размещения Биржевых облигаций, в том числе в случае размещения Биржевых облигаций в ином порядке, нежели путем Формирования книги заявок, раскрывается Эмитентом в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах - в форме сообщения о существенном факте, в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения о порядке размещения Биржевых облигаций и до даты начала размещения Биржевых облигаций:***

***- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;***

***- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.***

***Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях в согласованном порядке.***

***В случае, если цена размещения (порядок определения цены размещения) (далее также – «Цена размещения») Биржевых облигаций не указана в сообщении о регистрации выпуска Биржевых облигаций и (или) в сообщении о дате начала размещения Биржевых облигаций, информация о цене (порядке определения цены) размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения в Ленте новостей и (или) на Странице в сети Интернет не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.***

***При этом размещение Биржевых облигаций не может осуществляться до опубликования Эмитентом сообщения о цене (порядке определения цены) размещения в Ленте новостей и на странице в сети Интернет.***

***Эмитент информирует Биржу об установленной Цене размещения в согласованном порядке.***

***Размещение Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок:***

***Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения будет указана в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, либо будет установлена Эмитентом и раскрыта в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.***

***В случае размещения Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок Эмитент принимает решение о величине процентной ставки купона на первый купонный период до даты начала размещения Биржевых облигаций.***

***Информация о величине процентной ставки на первый купонный период раскрывается в порядке, указанном в пункте 6.3 Программы.***

***Эмитент информирует Биржу и НРД о ставке купона на первый купонный период в согласованном порядке.***

***Размещение Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых ценных бумаг. Адресные заявки со стороны Участников торгов являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Биржевых облигаций.***

***Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Биржевых облигаций направляется Участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа Участников торгов, сделавших такие предложения (оферты), путем выставления встречных адресных заявок. При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.***

***В дату начала размещения Биржевых облигаций Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций с использованием системы торгов ПАО Московская Биржа, как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей.***

***Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом или Андеррайтером (в случае его назначения).***

***По окончании периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций, Биржа составляет Сводный реестр заявок и передает его Эмитенту и (или) Андеррайтеру (в случае его назначения).***

***Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами проведения торгов.***

***На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям и передает данную информацию Андеррайтеру (в случае его назначения).***

***Эмитент или Андеррайтер (в случае его назначения) заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами проведения торгов с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю. Первоочередному удовлетворению подлежат заявки тех приобретателей, с которыми, либо с клиентами которых (в случае, если приобретатель Биржевых облигаций действует в качестве агента по приобретению Биржевых облигаций в ходе размещения), Эмитент и/или Андеррайтер (в случае его назначения) заключил Предварительные договоры (как этот термин определен ниже), в соответствии с которыми потенциальный приобретатель и Эмитент (самостоятельно или через Андеррайтера (в случае его назначения)) обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций, при условии, что такие заявки поданы указанными приобретателями в исполнение заключенных с ними Предварительных договоров.***

***После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения Выпуска Биржевых облигаций по его итогам, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных приобретателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Биржевых облигаций по Цене размещения в адрес Эмитента или Андеррайтера (в случае его назначения).***

***Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру (в случае его назначения).***

***Эмитент или Андеррайтер (в случае его назначения) заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами проведения торгов с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю.***

***Заявки на приобретение Биржевых облигаций направляются Участниками торгов в адрес Эмитента или Андеррайтера (в случае его назначения).***

***Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:***

***- цена приобретения;***

***- количество Биржевых облигаций;***

***- код расчетов;***

***- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов.***

***В качестве цены приобретения должна быть указана Цена размещения Биржевых облигаций, установленная в соответствии с Документом, содержащем условия размещения ценных бумаг, (в процентах от номинальной стоимости Биржевых облигаций с точностью до сотой доли процента) и раскрытая Эмитентом в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.***

***В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано то количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения ставке купона на первый купонный период.***

***В качестве кода расчетов, указывается код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, который определяется Эмитентом в соответствии с Правилами проведения торгов по согласованию с Биржей.***

***При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.***

***Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.***

***Приобретение Биржевых облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.***

***<u>Порядок заключения предварительных договоров:</u>***

***При размещении Биржевых облигаций путем Формирования книги заявок Эмитент и/или Андеррайтер (в случае его назначения) по поручению Эмитента могут заключать Предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные***

***договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг.***

***Заключение таких предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом и/или Андеррайтером (в случае его назначения) оферт от потенциальных покупателей на заключение предварительных договоров, в соответствии с которыми потенциальный покупатель и Эмитент (самостоятельно или через Андеррайтера (в случае его назначения)) обязуются заключить в дату начала размещения Биржевых облигаций основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций (ранее и далее – «Предварительные договоры»). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.***

***Акцепт оферт от потенциальных покупателей Биржевых облигаций на заключение Предварительных договоров направляется Эмитентом и/или Андеррайтером (в случае его назначения) способом, указанным в оферте потенциального покупателя Биржевых облигаций, не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения Биржевых облигаций.***

***Сбор предложений (оферт) от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор допускается начинать не ранее даты раскрытия в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет информации о сроке для направления предложений (оферт) от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры и заканчивать не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала размещения отдельного выпуска Биржевых облигаций. Моментом заключения Предварительного договора является получение потенциальным покупателем акцепта от Эмитента и/или Андеррайтера (в случае его назначения) на заключение Предварительного договора.***

***<u>Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительные договоры:</u>***

***Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах - в форме сообщения о существенном факте, в следующие сроки с даты принятия такого решения Эмитентом (в случае если Эмитент намеревается заключать такие предварительные договоры):***

***- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;***

***- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.***

***Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального покупателя с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.***

***В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный покупатель указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Биржевые облигации, минимальную ставку купона на первый купонный период по Биржевым облигациям, при которой он готов приобрести Биржевые облигации на указанную максимальную сумму, а также предпочтительный для лица, делающего оферту, способ получения акцепта. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный покупатель соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.***

***Первоначально установленная решением Эмитента дата и/или время окончания срока для направления оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах - в форме сообщения о существенном факте, до окончания срока для направления оферт и в следующие сроки с даты принятия такого решения Эмитентом:***

***- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;***

***- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.***

***<u>Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Биржевых облигаций с предложением заключить Предварительный договор:</u>***

***Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах - в форме сообщения о существенном факте, в следующие сроки со дня истечения срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор:***

*- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;*

*- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.*

*Основные договоры купли-продажи Биржевых облигаций заключаются в порядке, указанном выше в настоящем пункте.*

*Размещение Биржевых облигаций может осуществляться с привлечением третьих лиц, оказывающих Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций.*

***Информация об организациях, которые могут оказывать Эмитенту услуги по организации размещения Биржевых облигаций (далее – «Организаторы») будет указана в Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, (в случае их привлечения).***

*Размещение Биржевых облигаций может осуществляться Эмитентом как самостоятельно (в случае, если Эмитент является Участником торгов), так и с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Биржевых облигаций от своего имени, но за счет и по поручению Эмитента (далее и ранее – «Андеррайтер»).*

*Андеррайтер либо указание на то, что размещение осуществляется Эмитентом самостоятельно, будет указано в Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.*

*Решение о назначении Андеррайтера (в случае его привлечения) принимается Эмитентом в отношении каждого выпуска Биржевых облигаций, размещаемого в рамках Программы.*

*В случае если решение о назначении Андеррайтера принимается до подписания и (или) раскрытия текста Документа, содержащего условия размещения ценных бумаг, информация о назначении Андеррайтера раскрывается в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах - в форме сообщения о существенном факте, до даты начала размещения и в следующие сроки с даты назначения Андеррайтера:*

*- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;*

*- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.*

*Иные условия и порядок размещения Биржевых облигаций условиями Программы не определяются и будут указаны в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.*

**8.8.4. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг**

*Цена размещения Биржевых облигаций или порядок ее определения в условиях Программы и Проспекта не определяется, а будет установлена в соответствующем документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, либо будет установлена Эмитентом и раскрыта в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.*

*В соответствии с подпунктом 8 статьи 27.1.-2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ Проспект не содержит условия размещения Биржевых облигаций.*

**8.8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг**

*Возможность преимущественного права приобретения Биржевых облигаций Программой и Проспектом не предусмотрена.*

*В соответствии с подпунктом 8 статьи 27.1.-2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ Проспект не содержит условия размещения Биржевых облигаций.*

**8.8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг**

*Условия и порядок оплаты Биржевых облигаций Программой и Проспектом не определяются и будут указаны в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.*

*В соответствии с подпунктом 8 статьи 27.1.-2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ Проспект не содержит условия размещения Биржевых облигаций.*

**8.8.7. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг**

***Информация о документе, содержащем фактические итоги размещения Биржевых облигаций, в условиях Программы отсутствует и будет указана в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.***

***В соответствии с подпунктом 8 статьи 27.1.-2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ Проспект не содержит условия размещения Биржевых облигаций.***

**8.9. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям**

**8.9.1. Форма погашения облигаций**

***Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации, в безналичном порядке. Возможность и условия выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрены.***

**8.9.2. Порядок и условия погашения облигаций**

***Порядок и условия погашения Биржевых облигаций Программой и Проспектом не определяются, а будут установлены в Решении о выпуске.***

***Максимальный срок погашения Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы и Проспекта биржевых облигаций, составляет 3 640 (Три тысячи шестьсот сорок) дней с даты начала размещения Выпуска Биржевых облигаций в рамках Программы биржевых облигаций.***

***Срок погашения Биржевых облигаций будет определен в Решении о выпуске отдельно по каждому Выпуску Биржевых облигаций, размещаемому в рамках Программы.***

**8.9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации**

Указывается размер дохода по облигациям или порядок его определения:

***Размер дохода (процента) по Биржевым облигациям или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента (далее – порядок определения процентной ставки), Программой биржевых облигаций не определяется.***

***Доходом по Биржевым облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процентов от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода.***

***Количество купонных периодов Биржевых облигаций устанавливается Решением о выпуске ценных бумаг.***

***Эмитент устанавливает купонные периоды или порядок их определения по каждому отдельному Выпуску в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.***

***Порядок расчета суммы выплат на одну Биржевую облигацию по каждому купонному периоду будет установлен в Решении о выпуске ценных бумаг.***

Порядок определения процентной ставки по первому купону:

***Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по первому купону определяется Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций либо в дату начала размещения Биржевых облигаций в ходе проведения организованных торгов, на которых осуществляется размещение Биржевых облигаций, – в зависимости от порядка размещения Биржевых облигаций, который будет указан в соответствующем Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.***

Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:

***а) До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент может принять решение о величине процентных ставок или порядке определения процентных ставок по купонным периодам начиная со второго по i-ый купонный период (i = 2, ..., N, где N – количество купонных периодов, установленных соответствующим Решением о выпуске).***

***Эмитент информирует Биржу (как она определена в п. 11 Программы) и НРД (как он определена в п. 12.8 Программы) о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения процентных ставок до даты начала размещения Биржевых облигаций в***

***согласованном порядке.***

***До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент обязан определить размер процента или порядок определения процентной ставки, в отношении каждого из купонных периодов, следующих за первым, которые начинаются до завершения размещения Биржевых облигаций.***

***б) Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по каждому купонному периоду, размер (порядок определения размера) которого не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций, определяется Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций не позднее первого дня срока, в течение которого владельцами Биржевых облигаций могут быть заявлены требования о приобретении Биржевых облигаций.***

***Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе об определенных ставках либо о порядке определения процентных ставок в согласованном порядке и сроки.***

Порядок раскрытия информации о процентных ставках, либо порядке определения процентных ставок:

***Информация об определенной процентной ставке или порядке определения процентной ставки на каждый из купонных периодов раскрывается Эмитентом в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах – в форме сообщения о существенном факте, в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента решения о размере процентной ставки или порядке определения процентной ставки на каждый из купонных периодов:***

- ***в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.***

***При этом:***

- ***в случае установления размера процентной ставки или порядка определения процентной ставки по Биржевым облигациям до начала срока их размещения Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций;***
- ***в случае установления размера процентной ставки по Биржевым облигациям в дату начала срока их размещения Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом в дату начала срока размещения Биржевых облигаций, но не позднее момента заключения первого договора, направленного на размещение Биржевых облигаций;***
- ***в случае установления размера процентной ставки или порядка определения процентной ставки по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций Эмитент обязуется раскрыть информацию об этом не позднее первого дня срока, в течение которого владельцами Биржевых облигаций могут быть заявлены требования о приобретении Биржевых облигаций.***

***При этом информация об установленной(-ых) ставке(-ах) или порядке определения процентной(-ых) ставки(-ах) по купону(-ам) Биржевых облигаций <u>может быть указана в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.</u>***

**8.9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям**

***Выплата купонного дохода по Биржевым облигациям за каждый купонный период производится в дату окончания соответствующего купонного периода.***

***Если дата окончания купонного периода приходится на нерабочий день, то перечисление надлежащей суммы производится в первый Рабочий день, следующий за датой окончания купонного периода. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.***

***Доход по Биржевым облигациям выплачивается денежными средствами в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации, в безналичном порядке.***

***Иные сведения о порядке выплаты дохода по Биржевым облигациям Программой биржевых облигаций не определяются, а <u>будут установлены соответствующим Решением о выпуске ценных бумаг.</u>***

**8.9.5. Порядок и условия досрочного погашения облигаций**

***Предусмотрена возможность досрочного (частичного досрочного) погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.***

***Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев Программой не определяется.***

***Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.***

***Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.***

8.9.5.1. Досрочное погашение облигаций по требованию их владельцев:

***Наличие или отсутствие возможности досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций будет установлено в Решении о выпуске ценных бумаг соответствующего Выпуска.***

Для облигации, эмитент которых идентифицирует облигации, размещаемые в рамках настоящей программы облигаций, с использованием слов "зеленые облигации", и (или) "социальные облигации", и (или) "инфраструктурные облигации", указывается право владельцев облигаций требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций в случае нарушения эмитентом условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций, определенного в соответствии с настоящей программой облигаций.

***Идентификация Биржевых облигаций с использованием слов «зеленые облигации», и (или) «социальные облигации», и (или) «инфраструктурные облигации» Программой не устанавливается.***

***В рамках Программы возможно размещение в том числе Биржевых облигаций, которые Эмитент будет идентифицировать с использованием слов «зеленые облигации».***

***Владельцы отдельного Выпуска Биржевых облигаций, который будет идентифицирован Эмитентом с использованием слов «зеленые облигации», имеют право требовать досрочного погашения таких Биржевых облигаций в случае нарушения Эмитентом условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения таких Биржевых облигаций, определенного в соответствующем Решении о выпуске в соответствии с п. 9.1 Программы.***

***В рамках Программы возможно размещение в том числе Биржевых облигаций, которые Эмитент будет идентифицировать с использованием слов «социальные облигации».***

***Владельцы отдельного Выпуска Биржевых облигаций, который будет идентифицирован Эмитентом с использованием слов «социальные облигации», имеют право требовать досрочного погашения таких Биржевых облигаций в случае нарушения Эмитентом условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения таких Биржевых облигаций, определенного в соответствующем Решении о выпуске в соответствии с п. 9.2 Программы.***

***В рамках Программы возможно размещение в том числе Биржевых облигаций, которые Эмитент будет идентифицировать с использованием слов «инфраструктурные облигации».***

***Владельцы отдельного Выпуска Биржевых облигаций, который будет идентифицирован Эмитентом с использованием слов «инфраструктурные облигации», имеют право требовать досрочного погашения таких Биржевых облигаций в случае нарушения Эмитентом условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения таких Биржевых облигаций, определенного в соответствующем Решении о выпуске в соответствии с п. 9.3 Программы.***

***В случае, если Решением о выпуске будет предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев, события и/или условия, при которых у владельцев будет возникать право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, определенные Эмитентом в силу идентификации Биржевых облигаций как «зеленых», и(или) «социальных» и (или) «инфраструктурных» либо определенные Эмитентом для выпусков Биржевых облигаций без такой идентификации по собственному усмотрению (далее – События досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций), будут указываться в Решении о выпуске ценных бумаг.***

***Во избежание сомнений в случае, если сведения о Событиях досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций в Решении о выпуске отсутствуют, п. 6.5.1. Программы для такого Выпуска Биржевых облигаций не применяется.***

***В случае, если сведения о Событиях досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций указаны в Решении о выпуске, то досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию их владельцев в связи с наступлением соответствующих событий будет происходить на условиях, указанных ниже.***

Стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения

***Досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию их владельцев производится по 100% от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленного купонного дохода (НКД) по ним, рассчитанного на дату досрочного погашения Биржевых облигаций.***

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом либо владельцами облигаций могут быть направлены (предъявлены) заявления, содержащие требование о досрочном погашении облигаций:

***Владельцами Биржевых облигаций могут быть направлены заявления, содержащие требование о досрочном погашении Биржевых облигаций (далее также – Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций), в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней после дня раскрытия Эмитентом и (или) представителем владельцев Биржевых облигаций информации о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, а Эмитент обязан погасить Биржевые облигации не позднее 7 (Семи) рабочих дней после даты окончания указанного срока. Если указанная информация не раскрывается в течение 3 (Трех) рабочих дней, владельцы Биржевых облигаций вправе предъявлять требования об их досрочном погашении, а Эмитент обязан погасить Биржевые облигации, предъявленные к досрочному погашению, не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения соответствующего Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций.***

Порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать досрочного погашения облигаций:

***Лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, если его права на ценные бумаги учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицом, осуществляющим централизованный учет прав на ценные бумаги, реализует право требовать погашения принадлежащих ему ценных бумаг путем дачи Требований (инструкций) о досрочном погашении Биржевых облигаций таким организациям.***

***Требование (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, сведения, позволяющие идентифицировать ценные бумаги, права по которым осуществляются, количество принадлежащих такому лицу ценных бумаг, а также количество ценных бумаг, досрочного погашения которых оно требует, международный код идентификации организации, осуществляющей учет прав на ценные бумаги этого лица и иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации и внутренними документами депозитариев.***

***В дополнение к Требованию (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций владелец Биржевых облигаций, либо лицо, уполномоченное владельцем Биржевых облигаций, вправе передать Эмитенту необходимые документы для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Биржевым облигациям. В случае непредставления или несвоевременного предоставления таких документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами Биржевых облигаций за неприменение соответствующих ставок налогообложения.***

***Требование (инструкция) о досрочном погашении Биржевых облигаций направляется в соответствии с действующим законодательством.***

***Номинальный держатель направляет лицу, у которого ему открыт лицевой счет (счет депо) номинального держателя, Требование (инструкцию) о досрочном погашении Биржевых облигаций лица, осуществляющего права по ценным бумагам, права на ценные бумаги которого он учитывает, и Требование (инструкцию) о досрочном погашении Биржевых облигаций, полученные им от своих депонентов - номинальных держателей и иностранных номинальных держателей.***

***Требование (инструкция) о досрочном погашении Биржевых облигаций считается полученным Эмитентом в день его получения НРД.***

***Со дня получения НРД или иным депозитарием, осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, от их владельца указания (инструкции) о предъявлении к Эмитенту Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций и до дня внесения по счету НРД или***

***иного депозитария, осуществляющего учет прав на Биржевые облигации, записей, связанных с таким досрочным погашением, либо до дня получения информации об отзыве владельцем своего Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций владелец не вправе распоряжаться Биржевыми облигациями, предъявленными для досрочного погашения, в том числе передавать их в залог либо обременять другими способами, о чем НРД и иные депозитарии, осуществляющие учет прав на Биржевые облигации, без поручения владельца вносят запись об установлении этого ограничения по счету, на котором учитываются его права на Биржевые облигации.***

Порядок и условия досрочного погашения облигаций по требованию их владельцев:

***Выплата номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Биржевых облигаций и накопленного купонного дохода при их досрочном погашении производится денежными средствами в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации, в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций иных форм погашения Биржевых облигаций Программой не предусмотрена.***

***Владельцы Биржевых облигаций соглашаются с тем, что в случае, если дата досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию владельца Биржевых облигаций выпадает на дату, наступающую позднее даты окончания срока погашения Биржевых облигаций, то, для целей досрочного погашения Выпуска Биржевых облигаций по требованию владельцев Биржевых облигаций применяются все положения в части погашения Биржевых облигаций, предусмотренные Решением о выпуске. Права владельцев Биржевых облигаций признаются исполненными Эмитентом, а обязательства Эмитента по досрочному погашению Биржевых облигаций, определенные в п. 6.5.1. Программы, надлежаще выполненными.***

***При осуществлении Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев записи, связанные с их досрочным погашением, вносятся НРД без поручения (распоряжения) владельцев и иных депозитариев, осуществляющих учет прав на Биржевые облигации, на основании документов, подтверждающих исполнение обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций, и полученных требований об их досрочном погашении.***

***Списание погашаемых Биржевых облигаций со счета депо депозитария таких Биржевых облигаций в порядке, установленном настоящим пунктом, является основанием для осуществления депозитарием, осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, записи о прекращении прав на погашаемые Биржевые облигации по счетам депо депонента без поручения последнего.***

***В течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент осуществляет его проверку (далее – Срок рассмотрения Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций).***

***В случае принятия Эмитентом решения об отказе в удовлетворении Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент не позднее, чем во 2 (Второй) рабочий день с даты истечения Срока рассмотрения Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций уведомляет о принятом решении владельца Биржевых облигаций в электронной форме (в форме электронных документов) в порядке, установленном НРД. Не позднее дня, следующего за днем получения от Эмитента информации о принятом решении об отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций, НРД и номинальный держатель, которому открыт счет депо, обязаны передать ее своему депоненту.***

***Обязанность Эмитента по представлению информации о принятом решении об отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций считается исполненной с даты ее получения НРД.***

***Получение уведомления об отказе в удовлетворении Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций не лишает владельца Биржевых облигаций права обратиться с Требованиями (инструкциями) о досрочном погашении Биржевых облигаций повторно.***

***В случае принятия Эмитентом решения об удовлетворении Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций, досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию их владельцев осуществляется в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и в соответствии с внутренними правилами НРД, регламентирующими процедуру досрочного погашения Эмитентом Биржевых облигаций по требованию владельцев.***

***Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет досрочного погашения Биржевых облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Для получения выплат по Биржевым облигациям указанные***

***лица должны иметь банковский счет в российских рублях, а, в случае если расчеты по Биржевым облигациям производятся в иностранной валюте, банковский счет в соответствующей иностранной валюте, открываемый в кредитной организации.***

***Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.***

***Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет досрочного погашения Биржевых облигаций путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.***

***Досрочное погашение осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций, по которым поступили Требования (инструкции) о досрочном погашении Биржевых облигаций, соответствующие требованиям, указанным выше в данном пункте и удовлетворённые Эмитентом.***

***Досрочное погашение Биржевых облигаций производится в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.***

Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях и итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию владельцев:

***Информация о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций публикуется Эмитентом в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах - в форме сообщения о существенном факте, в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении События досрочного погашения по требованию владельцев Биржевых облигаций), повлекшего за собой возникновение у владельцев Биржевых облигаций Эмитента указанного права:***

- ***в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.***

***Информация о прекращении у владельцев Биржевых облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах - в форме сообщения о существенном факте, в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой прекращение у владельцев Биржевых облигаций Эмитента указанного права:***

- ***в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.***

***Информация об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах - в форме сообщения о существенном факте, в следующие сроки с даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций:***

- ***в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.***

***Раскрываемая информация об итогах досрочного погашения должна содержать в том числе сведения о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций.***

Иные условия:

***При досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию владельцев Эмитентом должны быть исполнены все обязательства перед владельцем Биржевых облигаций по выплате непогашенной части номинальной стоимости и купонного дохода.***

***Вне зависимости от вышеизложенного, в случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы имеют право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций до наступления срока их погашения независимо от указания такого права в Решении о выпуске ценных бумаг.***

***В этом случае владельцы вправе предъявлять требования о досрочном погашении Биржевых облигаций в порядке и сроки, предусмотренные статьей 17.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее - Закон о рынке ценных бумаг).***

***При этом в случае принятия общим собранием владельцев Биржевых облигаций решения об***

***отказе от права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию владельцев не осуществляется.***

***При этом досрочное погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в безналичном порядке в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации.***

***Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.***

8.9.5.2. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента:

***Досрочное погашение (в том числе частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций Выпуска.***

***8.9.5.2.1. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату (даты), определенную (определенные) эмитентом до размещения облигаций.***

Порядок и условия досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента:

***Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Биржевых облигаций в определенную дату в течение срока обращения Биржевых облигаций при условии установления такой возможности не позднее, чем за 1 (Один) Рабочий день до даты начала размещения Биржевых облигаций.***

***Возможность досрочного погашения Биржевых облигаций в течение периода их обращения по усмотрению Эмитента определяется решением Эмитента не позднее, чем за 1 (Один) Рабочий день до даты начала размещения Биржевых облигаций (за исключением случаев досрочного погашения, описанных в п. 6.5.2.3 Программы). При этом, в случае если Эмитентом принято решение о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению, Эмитент в таком решении определяет дату (даты), в которую (которые) возможно досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.***

***В случае принятия Эмитентом не позднее, чем за 1 (Один) Рабочий день до даты начала размещения Биржевых облигаций решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению, решение Эмитента о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату, определенную указанным решением о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, должно быть принято уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента и раскрыто:***

- ***не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае если срок погашения Биржевых облигаций составляет 30 (Тридцать) и более дней) либо***
- ***не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления досрочного погашения (в случае, если срок погашения Биржевых облигаций составляет менее 30 (Тридцати) дней).***

***В случае принятия решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.***

Порядок раскрытия информации об условиях досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента:

***Информация о принятии решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах - в форме сообщения о существенном факте, не позднее, чем за 1 (Один) Рабочий день до даты начала размещения Биржевых облигаций, и в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций:***

- ***в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.***

***Данное сообщение среди прочих сведений должно включать в себя также дату/даты, в которую/которые возможно досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.***

***Во избежание сомнений в случае, если сообщение о принятии решения о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не раскрыто в срок не позднее***

***чем за 1 (Один) Рабочий день до даты начала размещения Биржевых облигаций это означает, что возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, установленная п. 6.5.2.1 Программы, отсутствует.***

***Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении о возможности досрочного погашения в согласованном порядке и до даты начала размещения Биржевых облигаций.***

Стоимость (порядок определения стоимости):

***Биржевые облигации досрочно погашаются по номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости), при этом выплачивается накопленный купонный доход, рассчитываемый на дату досрочного погашения Биржевых облигаций.***

Порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента:

***Информация о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента в дату, определенную решением о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций:***

- ***в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.***

***При этом, информация о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению их Эмитента, за исключением Биржевых облигаций, срок погашения которых составляет менее 30 (Тридцати) дней, должна быть раскрыта не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления такого досрочного погашения.***

***Информация о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению их Эмитента, срок погашения которых составляет менее 30 (Тридцати) дней, должна быть раскрыта не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления такого досрочного погашения.***

***Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе о дате и условиях проведения досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента в согласованном порядке. Также Эмитент информирует НРД о размере накопленного купонного дохода, рассчитанного на дату досрочного погашения.***

***В случае если в указанные выше сроки Эмитентом не принято соответствующее решение о досрочном погашении Биржевых облигаций и не раскрыта информация о принятии решения о досрочном погашении Биржевых облигаций, то считается, что возможность досрочного погашения по усмотрению Эмитента, установленная в п. 6.5.2.1 Программы, Эмитентом не используется, и Эмитент не вправе досрочно погасить Выпуск Биржевых облигаций в соответствии с п. 6.5.2.1 Программы.***

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом:

***В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по его усмотрению, Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату досрочного погашения, определенную Эмитентом в качестве возможной в решении Эмитента о возможности досрочного погашения Биржевых облигаций по его усмотрению.***

Порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных облигаций

***Информация об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций:***

- ***в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.***

***Раскрываемая информация об итогах досрочного погашения должна содержать, в том числе сведения о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций.***

***8.9.5.2.2. Частичное досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату окончания очередного (-ых) купонного (-ых) периода (-ов).***

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

***В случае если Решением о выпуске ценных бумаг установлено, что погашение номинальной стоимости Биржевых облигаций осуществляется по частям, положения п. 6.5.2.2 Программы не применяются.***

***В иных случаях Эмитент имеет право осуществить (осуществлять) частичное досрочное погашение Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов) при условии принятия соответствующего решения не позднее, чем за 1 (Один) Рабочий день до даты начала размещения Биржевых облигаций.***

***Не позднее, чем за 1 (Один) Рабочий день до даты начала размещения Биржевых облигаций уполномоченный орган управления (уполномоченное должностное лицо) Эмитента может принять решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания соответствующего (-их) купонного (-ых) периода (-ов). При этом Эмитент должен определить номер(а) купонного (-ых) периода (-ов), в дату окончания которого (-ых) Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, а также процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного купонного периода.***

***В случае если Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций не принято и не раскрыто решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, то считается, что возможность частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента, установленная п. 6.5.2.2 Программы, Эмитентом не используется.***

***В случае принятия Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций приобретение Биржевых облигаций будет означать согласие приобретателя Биржевых облигаций с их частичным досрочным погашением по усмотрению Эмитента.***

Порядок раскрытия информации о порядке и условиях частичного досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента:

***Сообщение о принятии Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания соответствующего (-их) купонного (-ых) периода (-ов) публикуется в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах - в форме сообщения о существенном факте, не позднее, чем за 1 (Один) Рабочий день до даты начала размещения Биржевых облигаций, и в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания соответствующего (-их) купонного (-ых) периода (-ов):***

- ***в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.***

***Данное сообщение среди прочих сведений должно включать основание для частичного досрочного погашения Биржевых облигаций; номер (-а) купонного (-ых) периода (-ов) в дату окончания которого (-ых) Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, а также процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного (-ых) купонного (-ых) периода (-ов).***

***Во избежание сомнений в случае, если сообщение о принятии решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций не раскрыто в срок не позднее чем за 1 (Один) Рабочий день до даты начала размещения Биржевых облигаций это означает, что частичное досрочное погашение Биржевых облигаций не осуществляется.***

***Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе о размере погашаемой части номинальной стоимости Биржевых облигаций и остатка номинальной стоимости Биржевых облигаций после осуществления частичного досрочного погашения Биржевых облигаций, в согласованном порядке и сроки.***

Стоимость (порядок определения стоимости):

***Частичное досрочное погашение Биржевых облигаций производится в проценте от номинальной стоимости одной Биржевой облигации, размер которого определен Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций. При этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату окончания которого осуществляется частичное досрочное погашение Биржевых облигаций.***

***Общая стоимость всех погашаемых частей номинальной стоимости Биржевых облигаций в сумме равна 100% номинальной стоимости Биржевых облигаций.***

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть частично досрочно погашены эмитентом:

***В случае принятия Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций решения о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций, соответствующая часть номинальной стоимости Биржевых облигаций будет досрочно погашена в дату окончания купонного (-ых) периода (-ов), определенного (-ых) Эмитентом в таком решении.***

Порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах частичного досрочного погашения облигаций:

***Информация об итогах частичного досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты, в которую обязательство по выплате части номинальной стоимости Биржевых облигаций должно быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени), - даты окончания этого срока:***

- ***в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.***

***Раскрываемая информация о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций должна содержать, в том числе сведения о части номинальной стоимости, погашенной в ходе частичного досрочного погашения.***

***8.9.5.2.3. Досрочное погашение облигаций по усмотрению эмитента в дату окончания купонного периода, предшествующего дате приобретения облигаций эмитентом по требованию их владельцев.***

Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

***Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 7.1 Программы, при условии принятия соответствующего решения о досрочном погашении Биржевых облигаций.***

***Решение о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента должно быть принято уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента и раскрыто:***

- ***не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций (в случае если срок погашения Биржевых облигаций составляет 30 (Тридцать) и более дней) либо***
- ***не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления досрочного погашения (в случае, если срок погашения Биржевых облигаций составляет менее 30 (Тридцати) дней).***

***Во избежание сомнений в случае, если до даты начала размещения Биржевых облигаций определены размер (порядок определения размера) процента (купона) по всем купонным периодам по Биржевым облигациям, право Эмитента принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 7.1 Программы, отсутствует.***

***Приобретение Биржевых облигаций означает согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.***

Порядок раскрытия информации о порядке и условиях досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента:

***Информация о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 7.1 Программы, публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций:***

- ***в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.***

***При этом, информация о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению их Эмитента, за исключением биржевых облигаций, срок погашения которых составляет менее 30 (Тридцати) дней, должна быть раскрыта не позднее чем за 14 (Четырнадцать)***

***дней до даты осуществления такого досрочного погашения.***

***Информация о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению их Эмитента, срок погашения которых составляет менее 30 (Тридцати) дней, должна быть раскрыта не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты осуществления такого досрочного погашения.***

***Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении в согласованном порядке и сроки.***

Стоимость (порядок определения стоимости):

***Биржевые облигации досрочно погашаются по номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости), при этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату окончания которого осуществляется досрочное погашение Биржевых облигаций.***

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом

***В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении по усмотрению Эмитента Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев, как эта дата определена в п. 7.1 Программы.***

Порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных облигаций

***Информация об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты осуществления досрочного погашения Биржевых облигаций:***

- ***в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.***

***Раскрываемая информация об итогах досрочного погашения должна содержать, в том числе сведения о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций.***

***8.9.5.2.4. Порядок осуществления выплат владельцам Биржевых облигаций при осуществлении досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента:***

***Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента производится денежными средствами в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации, в безналичном порядке.***

***Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.***

***Если дата досрочного погашения (частичного досрочного погашения) приходится на нерабочий день, праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление надлежащей суммы производится в первый Рабочий день, следующий за нерабочим днем. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.***

***Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются.***

***Для получения выплат по Биржевым облигациям указанные лица должны иметь банковский счет в российских рублях и, в случае, если расчеты по Биржевым облигациям производятся в иностранной валюте, банковский счет в соответствующей валюте, открываемый в кредитной организации.***

***Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депозитарием депоненту выплат по ценным бумагам.***

***Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет досрочного погашения (частичного досрочного погашения) по Биржевым облигациям путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты***

***поступления денежных средств на счет НРД.***

***Передача денежных выплат в счет досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Закона о рынке ценных бумаг, с особенностями в зависимости от способа учета прав на Биржевые облигации.***

***Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.***

**8.9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям**

***Сведения о платежных агентах Программой и Проспектом не определяются.***
***Сведения будут указаны в соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг.***

**8.10. Сведения о приобретении облигаций**

***Программой и Проспектом биржевых облигаций возможность (обязанность) приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по требованию их владельцев и (или) по соглашению с их владельцами не определяется.***

***Наличие или отсутствие возможности (обязанности) приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев и (или) по соглашению с их владельцами, будет установлено в Решении о выпуске ценных бумаг соответствующего Выпуска.***

***В случае, если Решением о выпуске будет установлено наличие возможности (обязанности) приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев и (или) по соглашению с владельцами Биржевых облигаций, приобретение будет осуществляться на условиях, изложенных в настоящем пункте.***

***Приобретение Биржевых облигаций в рамках одного отдельного Выпуска осуществляется на одинаковых условиях.***

***Приобретение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.***

***Оплата Биржевых облигаций при их приобретении производится денежными средствами в безналичном порядке в валюте, в которой выражена номинальная стоимость Биржевой облигации.***

8.10.1. Приобретение эмитентом облигаций по требованию их владельца (владельцев)

***Эмитент обязан приобретать размещенные им Биржевые облигации, заявленные к приобретению владельцами Биржевых облигаций в случае, если размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям определяется Эмитентом после завершения размещения Биржевых облигаций.***

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом, в том числе:
порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:
***Принятия отдельного решения уполномоченного органа управления Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по требованию их владельцев не требуется.***

Срок (порядок определения срока), в течение которого владельцами облигаций могут быть заявлены требования о приобретении облигаций их эмитентом:

***Эмитент обязан приобретать размещенные им Биржевые облигации по требованиям, заявленным владельцами Биржевых облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, непосредственно предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям после завершения размещения Биржевых облигаций (далее – «Период предъявления Биржевых облигаций к приобретению»).***

***Если размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям определяется одновременно по нескольким купонным периодам, Эмитент обязан приобретать Биржевые облигации по требованиям их владельцев, заявленным в течение установленного срока в купонном периоде, предшествующем купонному периоду, по которому Эмитентом в указанном порядке определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) одновременно с иными купонными периодами, и который наступает раньше. Приобретение Биржевых облигаций***

***перед иными купонными периодами, по которым определяется размер (порядок определения размера) процента (купона) по Биржевым облигациям, в этом случае не осуществляется.***

***Эмитент обязуется приобрести все Биржевые облигации, заявленные к приобретению в установленный срок.***

Порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать от эмитента приобретения облигаций:

***Лицо, осуществляющее права по Биржевым облигациям, реализует право требовать приобретения принадлежащих ему Биржевых облигаций по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации в порядке, указанном ниже.***

Срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:

***Биржевые облигации приобретаются Эмитентом в дату, определяемую в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг (далее - «Дата приобретения по требованию владельцев»).***

Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:

***Цена приобретения Биржевых облигаций определяется как 100 (Сто) процентов от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций. При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход, рассчитанный на Дату приобретения по требованию владельцев.***

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом:

***Порядок приобретения Биржевых облигаций определяется соответствующим Решением о выпуске ценных бумаг и может предусматривать приобретение Биржевых облигаций как (А) на внебиржевом рынке путем дачи соответствующих указаний (инструкций) лицу, которое осуществляет учет его прав на Биржевые облигаций, так и (Б) путем подачи заявки в порядке, определенном правилами Организатора торговли (путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с правилами проведения торгов Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов).***

***А) Владелец Биржевых облигаций, права которого на Биржевые облигации учитываются НРД или номинальным держателем, предъявляет требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций путем дачи соответствующих указаний (инструкций) лицу, которое осуществляет учет его прав на Биржевые облигации. В этом случае указание (инструкция) дается в соответствии со статьей 8.9 Закона о рынке ценных бумаг.***

***Требование о приобретении Биржевых облигаций должно содержать сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, в том числе сведения о количестве Биржевых облигаций, приобретения которых требует владелец.***

***Со дня получения НРД или номинальным держателем Биржевых облигаций от их владельца указания (инструкции) о предъявлении требования к Эмитенту о приобретении облигаций и до дня внесения по счету НРД или номинального держателя записей, связанных с таким приобретением, либо до дня получения информации об отзыве владельцем своего требования владелец не вправе распоряжаться Биржевыми облигациями, предъявленными для приобретения, в том числе передавать их в залог либо обременять другими способами, о чем НРД и номинальный держатель без поручения владельца вносят запись об установлении этого ограничения по счету, на котором учитываются его права на Биржевые облигации.***

***Биржевые облигации приобретаются по установленной цене приобретения в Дату приобретения по требованию владельцев у владельцев Биржевых облигаций на внебиржевом рынке путем перевода Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации, с учетом правил, установленных НРД для взаимодействия при приобретении и для перевода Эмитентом денежных средств в НРД во исполнение обязательств по заявленным в порядке, предусмотренном статьей 17.3 Закона о рынке ценных бумаг, требованиям о приобретении. При осуществлении Эмитентом приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев записи, связанные с их приобретением, вносятся НРД без поручения (распоряжения) владельцев и номинальных держателей Биржевых облигаций на основании документов, подтверждающих исполнение обязательств по приобретению***

***Биржевых облигаций, и полученных требований об их приобретении.***

***Б) Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций осуществляется путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с правилами проведения торгов Биржи, зарегистрированными в установленном порядке и действующими на дату проведения торгов.***

***В случае, если владелец Биржевых облигаций не является участником организованных торгов Биржи, он должен заключить соответствующий договор с любым участником организованных торгов, и дать ему поручение на продажу Биржевых облигаций Эмитенту (далее – «Агент по продаже»). Владелец Биржевых облигаций, являющийся участником организованных торгов, вправе действовать самостоятельно.***

***Эмитент вправе действовать самостоятельно (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или с привлечением участника организованных торгов, уполномоченного Эмитентом на приобретение Биржевых облигаций (далее – «Агент по приобретению»).***

***До начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитент может принять решение о назначении или о смене Агента по приобретению.***

***Если до начала Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению Эмитент не назначил Агента по приобретению и (или) не раскрыл информацию об этом, то считается, что Эмитент (являющийся участником организованных торгов) осуществляет приобретение Биржевых облигаций самостоятельно.***

***В течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению (далее – Период сбора заявок) владелец Биржевых облигаций самостоятельно или через Агента по продаже вправе подать заявку в адрес Эмитента (являющегося участником организованных торгов) или Агента по приобретению с указанием даты активации такой заявки. Порядок подачи заявок устанавливается Эмитентом по согласованию с Биржей.***

***Датой активации адресных заявок на продажу Биржевых облигаций является Дата приобретения по требованию владельцев, определяемая в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг.***

***Заявка на продажу Биржевых облигаций должна содержать следующие значимые условия:***

- ***цена приобретения (установленная в соответствии с Программой);***
- ***количество Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец;***
- ***код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами;***
- ***Дата активации (как она определена выше);***
- ***прочие параметры в соответствии с правилами проведения торгов Биржи.***

***Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.***

***По окончании Периода сбора заявок владельцы Биржевых облигаций (являющиеся участниками организованных торгов) или Агент по продаже не могут изменить или снять поданные ими заявки.***

***Биржа после окончания Периода сбора заявок составляет сводный реестр заявок на продажу Биржевых облигаций (далее - «Сводный реестр заявок») и передает его Эмитенту (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или Агенту по приобретению. Агент по приобретению (в случае его назначения) обеспечивает Эмитенту доступ к информации, содержащейся в Сводном реестре заявок. Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с правилами проведения торгов Биржи.***

***Обязательным для владельцев Биржевых облигаций, направивших заявки на продажу Биржевых облигаций самостоятельно или через Агента по продаже, является предварительное резервирование (до Даты активации) необходимого количества Биржевых облигаций, приобретения которых требует их владелец, в депозитарии, осуществляющем учет прав на Биржевые облигации.***

***Процедура контроля обеспечения по заявке, поданной в Период сбора заявок, осуществляется в момент активации такой заявки. В случае, если заявка не проходит проверку обеспечения, данная заявка снимается Биржей.***

***Заключение сделки по приобретению Биржевых облигаций на основании заявки, поданной в Период сбора заявок, осуществляется в Дату приобретения по требованию владельцев.***

***Эмитент (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) самостоятельно или через Агента по приобретению в Дату приобретения по требованию владельцев в течение периода времени, согласованного с Биржей, обязуется подать встречные адресные заявки***

***к заявкам владельцев Биржевых облигаций (выставленных владельцем Биржевых облигаций или Агентом по продаже), прошедшим процедуру активации.***

***В случае, если Биржевые облигации не обращаются на торгах Биржи, требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций направляется Эмитенту в порядке, предусмотренном подпунктом А) настоящего пункта.***

***Вне зависимости от вышеизложенного, владелец Биржевых облигаций вправе в течение Периода предъявления Биржевых облигаций к приобретению предъявлять требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций путем дачи соответствующих указаний (инструкций) депозитарию, который осуществляет учет его прав на Биржевые облигации. В этом случае указание (инструкция) дается в соответствии со статьей 8.9 Закона о рынке ценных бумаг, а владелец не вправе распоряжаться Биржевыми облигациями, предъявленными для приобретения, в том числе передавать их в залог либо обременять другими способами, о чем НРД и номинальный держатель без поручения владельца вносят запись об установлении этого ограничения по счету, на котором учитываются его права на Биржевые облигации.***

***Биржевые облигации приобретаются по установленной цене приобретения в Дату приобретения по требованию владельцев на внебиржевом рынке путем перевода Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации, с учетом правил, установленных НРД для взаимодействия при приобретении и для перевода Эмитентом денежных средств во исполнение обязательств по заявленным, в порядке, предусмотренном статьей 17.3 Закона о рынке ценных бумаг, требованиям о приобретении.***

Порядок раскрытия эмитентом информации о порядке и условиях приобретения, а также об итогах приобретения эмитентом облигаций по требованию их владельца (владельцев):

***1) Информация обо всех существенных условиях приобретения Биржевых облигаций по требованиям их владельцев раскрывается Эмитентом путем публикации текста зарегистрированной Программы и текста зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг на Странице в сети Интернет в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.***

***2) Информация о назначении Эмитентом Агента по приобретению и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах – в форме сообщения о существенном факте, в следующие сроки с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом привлекается организация, оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по Биржевым облигациям, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения - с даты вступления его в силу:***

- ***в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.***

***3) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (об итогах приобретения Биржевых облигаций, в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) по требованию владельцев Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с Даты приобретения по требованию владельцев / даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций:***

***- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;***

***- на Странице в сети Интернет— не позднее 2 (Двух) дней.***

***<u>В Решении о выпуске ценных бумаг также могут быть установлены дополнительные случаи приобретения Биржевых облигаций по требованию их владельцев.</u>***

8.10.2. Приобретение эмитентом облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами***)***

***Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента.***

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом, в том числе:

порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:

***Решение о приобретении Биржевых облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается Эмитентом с учетом положений Программы. При принятии***

***указанного решения Эмитентом должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Биржевых облигаций.***

***Возможно неоднократное принятие решений о приобретении Биржевых облигаций.***

Срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о приобретении размещенных им облигаций, и порядок направления предложения о приобретении облигаций:

***Эмитент может принять решение о приобретении размещенных им Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами в течение всего срока обращения Биржевых облигаций.***

***Предложение о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами направляется Эмитентом владельцам Биржевых облигаций путем публикации сообщения о принятом решении о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций в Ленте новостей и/или на Странице в сети Интернет.***

***Решение Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций должно содержать:***

***- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;***

***- серию Биржевых облигаций, регистрационный номер и дату регистрации Выпуска Биржевых облигаций (сведения, позволяющие идентифицировать приобретаемые Эмитентом Биржевые облигации);***

***- количество приобретаемых Биржевых облигаций;***

***- порядок и срок заявления владельцами требований о приобретении Эмитентом принадлежащих им Биржевых облигаций (далее - Требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций) на установленных в решении о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней;***

***- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;***

***- дату окончания приобретения Биржевых облигаций;***

***- цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;***

***- порядок и условия приобретения Биржевых облигаций;***

***- срок оплаты приобретаемых Биржевых облигаций;***

***- в случае, если Эмитент действует с привлечением Агента по приобретению, – полное и сокращенное фирменные наименования Агента по приобретению, его место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо), сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг;***

***- иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации.***

Порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать от эмитента приобретения облигаций путем принятия предложения эмитента об их приобретении:

***Требования к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций направляются по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации.***

***Требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций должно содержать сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, в том числе сведения о количестве Биржевых облигаций, приобретения которых требует владелец.***

***Порядок и срок заявления владельцами Требований к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций определяются соответствующим решением Эмитента о приобретении Биржевых облигаций в зависимости от установленного порядка приобретения.***

Срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:

***Биржевые облигации приобретаются в дату (даты) приобретения Биржевых облигаций, определенную (определенные) соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций, принятым Эмитентом (далее – «Дата приобретения по соглашению с владельцами»).***

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом:

***Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций осуществляется в соответствии с порядком, указанным в опубликованном решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций.***

***В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения Эмитента об их приобретении в отношении большего количества Биржевых облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев пропорционально***

***заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целого количества Биржевых облигаций.***

***В связи с этим владелец Биржевых облигаций, подавший или по поручению которого подано требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций соглашается с тем, что его требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций может быть акцептовано полностью или в части.***

***В случае, если приобретение Биржевых облигаций будет осуществляться путем заключения договоров купли-продажи Биржевых облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с правилами проведения торгов Биржи, приобретение Биржевых облигаций будет осуществляться с учетом следующего:***

***Эмитент вправе действовать самостоятельно (в случае, если Эмитент является участником организованных торгов) или с привлечением участника организованных торгов, уполномоченного Эмитентом на приобретение Биржевых облигаций (Агент по приобретению).***

***Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть предъявлено Требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций, Эмитент может принять решение о назначении или о смене лица, которое будет исполнять функции Агента по приобретению.***

***Если за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть предъявлено Требование к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций, Эмитент (являющийся участником организованных торгов) не назначил Агента по приобретению и (или) не раскрыл информацию об этом, то считается, что Эмитент осуществляет приобретение Биржевых облигаций самостоятельно.***

Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:

***Цена приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется соответствующим решением Эмитента о приобретении Биржевых облигаций.***

Порядок раскрытия (предоставления) информации о порядке и условиях приобретения облигаций их эмитентом, а также об итогах приобретения облигаций их эмитентом:

***1) В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании публичных безотзывных оферт, соответствующее решение раскрывается Эмитентом в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах – в форме сообщения о существенном факте, в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения о приобретении Биржевых облигаций, но не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока направления Требований к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций:***

- ***в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.***

***Данное сообщение включает в себя следующую информацию:***

- ***дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;***
- ***серию Биржевых облигаций, регистрационный номер и дату регистрации Выпуска Биржевых облигаций (сведения, позволяющие идентифицировать приобретаемые Эмитентом Биржевые облигации);***
- ***количество приобретаемых Биржевых облигаций;***
- ***порядок и срок заявления владельцами Требований к Эмитенту о приобретении Биржевых облигаций на установленных в решении о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней;***
- ***дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;***
- ***дату окончания приобретения Биржевых облигаций;***
- ***цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;***
- ***порядок и условия приобретения Биржевых облигаций;***
- ***срок оплаты приобретаемых Биржевых облигаций;***
- ***в случае, если Эмитент действует с привлечением Агента по приобретению - полное и***

***сокращенное фирменные наименования Агента по приобретению, его место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо), сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг;***

- ***иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации.***

***2) Информация о назначении Эмитентом Агента по приобретению и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в форме сообщения, а в случае, если Эмитент обязан раскрывать информацию в форме сообщений о существенных фактах – в форме сообщения о существенном факте, в следующие сроки с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом привлекается организация, оказывающая ему услуги посредника при исполнении обязательств по Биржевым облигациям, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения - с даты вступления его в силу:***

- ***в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.***

***3) Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (об итогах приобретения Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций. в том числе количество приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с Даты приобретения по соглашению с владельцами/ даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций:***

- ***в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на Странице в сети Интернет— не позднее 2 (Двух)дней.***

***Раскрываемая информация об итогах приобретения должна содержать, в том числе, сведения о дате (сроке) приобретения и о количестве приобретенных Биржевых облигаций, а в случае, если обязательство Эмитентом не было исполнено или было исполнено не в полном объеме: указание причин и объема неисполнения обязательства.***

**8.11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг**

***Эмитент обязуется осуществлять раскрытие информации о выпуске Биржевых облигаций в порядке, предусмотренном Законом о рынке ценных бумаг.***

***Порядок раскрытия информации о порядке размещения, процентных ставках, досрочном погашении и приобретении Биржевых облигаций приведен в пунктах 8.8.3, 8.9.3, 8.9.5, 8.10, 8.19 Проспекта.***

В случае если информация раскрывается путем опубликования на странице в сети "Интернет", указывается адрес такой страницы в сети "Интернет".

***https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38473***

В случае если эмитент обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах, указывается на это обстоятельство.

***На дату утверждения Программы и Проспекта Эмитент не обязан раскрывать информацию в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах.***

**8.12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)**

***Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.***

**8.13. Сведения о представителе владельцев облигаций**

***Представитель владельцев Биржевых облигаций Программой не определяется.***

***Сведения о представителе владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения) будут указаны в Решении о выпуске ценных бумаг.***

**8.14. Сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском**

***Не применимо.***

**8.15. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках**

***Информация не приводится. Размещаемые ценные бумаги не являются российскими депозитарными расписками.***

**8.16. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг**

Указываются ограничения на приобретение и обращение размещаемых ценных бумаг, установленные в соответствии с законодательством Российской Федерации.

***1. Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на Биржевые облигации (обращение Биржевых облигаций), допускается после регистрации их выпуска (дополнительного выпуска).***

***Переход прав на Биржевые облигации, принадлежащие их первому владельцу, запрещается до их полной оплаты.***

***2. Публичное обращение эмиссионных ценных бумаг, в том числе их предложение неограниченному кругу лиц (включая использование рекламы), допускается, если иное не предусмотрено Законом о рынке ценных бумаг, при одновременном соблюдении следующих условий:***

***1) регистрация проспекта ценных бумаг (проспекта эмиссии ценных бумаг, плана приватизации, зарегистрированного в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг) либо допуск эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг, к организованным торгам без их включения в котировальные списки;***

***2) раскрытие эмитентом информации в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг», а в случае допуска к организованным торгам эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг, - в соответствии с требованиями организатора торговли.***

***В соответствии с Федеральным законом от 05.03.1999г. №46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»:***

***На рынке ценных бумаг запрещаются публичное размещение и публичное обращение, реклама и предложение в любой иной форме неограниченному кругу лиц ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, ценных бумаг, публичное размещение и (или) публичное обращение которых запрещено или не предусмотрено федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, а также документов, удостоверяющих денежные и иные обязательства, но при этом не являющихся ценными бумагами в соответствии с законодательством Российской Федерации.***

***3. Обращение Биржевых облигаций осуществляется в соответствии с условиями Программы, Решения о выпуске биржевых облигаций и действующего законодательства Российской Федерации.***

***Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.***

***Биржевые облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.***

***На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торгов.***

***На внебиржевом рынке Биржевые облигации обращаются с учетом ограничений, установленных действующим законодательством Российской Федерации.***

**8.17. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента**

Сведения о ценных бумагах эмитента того же вида, что и размещаемые ценные бумаги, допущенных к организованным торгам, по каждому кварталу, в течение которого через организатора торговли совершалось не менее 10 сделок с такими ценными бумагами, но не более чем за три последних завершенных года: ***указанные ценные бумаги отсутствуют.***

**8.18. Сведения об организаторах торговли, на которых предполагается размещение и (или) обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг**

В случае размещения ценных бумаг посредством подписки путем проведения торгов, организатором которых является биржа или иной организатор торговли, указывается на это обстоятельство.

***Биржевые облигации размещаются посредством подписки путем проведения торгов), организатором которых является Публичное акционерное общество "Московская Биржа ММВБ-РТС" (ПАО Московская Биржа).***

В случае если ценные бумаги выпуска, по отношению к которому размещаемые ценные бумаги являются дополнительным выпуском, допущены к организованным торгам на бирже или ином организаторе торговли, указывается на это обстоятельство:

***Биржевые облигации в рамках Программы не размещались.***

В случае если эмитент предполагает обратиться к бирже или иному организатору торговли с заявлением (заявкой) о допуске размещаемых ценных бумаг к организованным торгам, указывается на это обстоятельство, а также приводится предполагаемый срок обращения эмитента с таким заявлением (заявкой).

***Эмитент предполагает обратиться к ПАО Московская Биржа также для допуска размещаемых ценных бумаг к организованным торгам.***

Предполагаемый срок обращения эмитента с таким заявлением (заявкой).

***Документы для допуска Биржевых облигаций к организованным торгам предполагается представить в ПАО Московская Биржа не позднее одного месяца с даты подписания Эмитентом Решения о выпуске биржевых облигаций.***

По каждой бирже или иному организатору торговли, указанному в настоящем пункте, раскрываются:

Наименование лица, организующего проведение торгов:

Полное фирменное наименование: ***Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ПАО Московская Биржа***

Место нахождения: ***Российская Федерация, г. Москва***

Номер лицензии биржи:***077-001***

Дата выдачи: ***29.08.2013***

Срок действия: ***бессрочная***

Лицензирующий орган: ***ФСФР России***

Раскрываются иные сведения о биржах или иных организаторах торговли, на которых предполагается размещение и (или) обращение размещаемых ценных бумаг, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

***иные сведения о ПАО Московская Биржа или других организаторах торговли, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению, отсутствуют.***

**8.19. Иные сведения о размещаемых ценных бумагах**

***8.19.1. Регистрация Программы сопровождается регистрацией Проспекта.***

***На дату утверждения Программы у Эмитента нет обязанности по раскрытию информации в соответствии со статьей 30 Закона о рынке ценных бумаг.***

***8.19.2. В любой день между датой начала размещения и датой погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг.***

***8.19.3. В случае если на момент принятия Эмитентом решения о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе, Проспекте и соответствующем Решении о выпуске ценных бумаг, Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, будет установлен иной порядок и сроки принятия Эмитентом решения об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные указанными документами, решения об указанных событиях будут приниматься Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент принятия Эмитентом решения об указанных событиях.***

***В случае если на момент раскрытия информации о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Программе, Решении о выпуске ценных бумаг, Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, и Проспекте, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные указанными документами информация об указанных событиях будет раскрываться в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации, действующим на момент раскрытия информации об указанных событиях.***

***В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с досрочным погашением Биржевых облигаций/приобретением Биржевых облигаций/исполнением обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата купона и/или погашение и/или частичным досрочным погашением номинальной стоимости), законодательством Российской Федерации будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в Программе и Решении о выпуске ценных бумаг, Проспекте, досрочное погашение Биржевых облигаций/приобретение Биржевых облигаций/исполнение обязательств Эмитентом по Биржевым облигациям (выплата купона и/или погашение и/или частичным досрочным погашением номинальной стоимости) будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, действующих на момент совершения соответствующих действий.***

***8.19.4. Сведения в отношении наименований, мест нахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске ценных бумаг и Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, представлены в соответствии действующими на момент утверждения Программы и подписания Решения о выпуске, редакциями учредительных/уставных документов, и/или других соответствующих документов.***

***В случае изменения наименования, места нахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Программе, Проспекте, Решении о выпуске ценных бумаг и*** и ***Документе, содержащем условия размещения ценных бумаг, данную информацию следует читать с учетом соответствующих изменений.***

***8.19.5. В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения Программы, положения (требования, условия), закрепленные Программой, будут действовать с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.***

***8.19.6. Если погашение, частичное погашение номинальной стоимости, досрочное погашение (частичное досрочное погашение номинальной стоимости) Биржевых облигаций, выплата купонного дохода по Биржевым облигациям производится в иностранной валюте, и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по выплате сумм погашения, досрочного погашения (частичного досрочного погашения) по Биржевым облигациям, купонного дохода по Биржевым облигациям в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по официальному курсу соответствующей иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России на Рабочий день, предшествующий дате исполнения соответствующего обязательства.***

***Если оплата Биржевых облигаций при их приобретении производится в иностранной валюте,***

***и вследствие введения запрета или иного ограничения, наложенного нормативным правовым актом, решением, предписанием или иным обязательным к исполнению документом Российской Федерации (ее уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе Банка России либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления), иностранного государства (его уполномоченного государственного органа, суда или иного уполномоченного субъекта применения права, в том числе центрального банка либо органа банковского надзора иностранного государства либо какого-либо уполномоченного органа местного самоуправления) или международной (межгосударственной, межправительственной) организации (ее уполномоченного органа или иного уполномоченного субъекта применения права или межгосударственного объединения), исполнение Эмитентом своих обязательств по оплате Биржевых облигаций при их приобретении в иностранной валюте становится незаконным, невыполнимым или существенно затруднительным, то Эмитент вправе осуществить выплату сумм по Биржевым облигациям, причитающихся владельцам Биржевых облигаций и иным лицам, осуществляющим в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, в российских рублях по официальному курсу соответствующей иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России на дату приобретения Биржевых облигаций.***

***Информация о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки с даты принятия Эмитентом соответствующего решения, но не позднее, чем за 5 (Пять) Рабочих дней до даты осуществления такого платежа:***

- ***в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.***

***Эмитент обязан уведомить НРД о том, что выплата будет осуществлена Эмитентом в российских рублях не позднее, чем за 3 (Три) Рабочих дня до даты выплаты.***

***Не позднее 10-00 по московскому времени Рабочего дня, предшествующего дате выплаты, Эмитент обязан направить в НРД информацию о величине курса, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям и о величине выплаты в российских рублях по курсу, по которому будет производиться выплата по Биржевым облигациям, в расчете на одну Биржевую облигацию. При этом величина выплаты определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).***

***В указанном выше случае владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, несут риски частичного или полного неполучения, или задержки в получении выплат по Биржевым облигациям***

***8.19.7. Депозитарий и депонент самостоятельно оценивают и несут риск того, что личный закон кредитной организации, в которой им открыт валютный банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.***

***Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что личный закон депозитария, в котором ему открыт счет депо, предназначенный для учета прав на Биржевые облигации или личный закон депозитария, по счету депо которого должна пройти транзакция Биржевых облигаций, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать данному депозитарию содействовать финансированию в Биржевые облигации Эмитента.***

***Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что его личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать ему инвестировать денежные средства в Биржевые облигации или личный закон кредитной организации, в которой такое лицо открывает банковский счет или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся***

***владельцу таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать таким кредитным организациям участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.***

## Раздел IX. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

### 9.1. Дополнительные сведения об эмитенте

#### 9.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала эмитента

Размер уставного капитала эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: ***28 400 руб.***

Разбивка уставного капитала эмитента на обыкновенные и привилегированные акции:
***Уставный капитал состоит только из обыкновенных акций***
***общее количество обыкновенных акций: 284 шт.;***
***общая номинальная стоимость обыкновенных акций: 28 400 руб.;***
***доля обыкновенных акций в уставном капитале: 100%.***

***Обращение акций Эмитента не организовано за пределами Российской Федерации посредством обращения депозитарных ценных бумаг.***

#### 9.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала эмитента

***За пять последних завершенных отчетных лет, а также за период с даты начала текущего года до даты утверждения Проспекта не имело место изменение размера уставного капитала Эмитента.***

#### 9.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

Наименование высшего органа управления эмитента: ***Общее собрание акционеров.***

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

***Сообщение о проведении Общего собрания акционеров Общества должно быть сделано не позднее, чем за 21 (двадцать один) день, а сообщение о проведении Общего собрания акционеров Общества, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Общества, – не позднее, чем за 30 (тридцать) дней до даты его проведения. В случаях, если предлагаемая повестка дня внеочередного общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов Совета директоров Общества и (или) о реорганизации Общества в форме слияния, выделения или разделения и об избрании Совета директоров создаваемого в результате реорганизации Общества, сообщение о проведении внеочередного общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее, чем за 50 (пятьдесят) дней до дня его проведения.***

***Сообщение о проведении Общего собрания акционеров Общества должно быть направлено каждому лицу, указанному в списке лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Общества, заказным письмом, или вручено каждому из указанных лиц под роспись.***

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

***Внеочередное Общее собрание акционеров Общества проводится по решению Совета директоров Общества на основании требования аудитора Общества, а также акционеров (акционера) Общества, являющихся владельцами не менее чем 10 (десяти) процентов голосующих акций на дату предъявления требования.***

***Созыв внеочередного Общего собрания акционеров Общества по требованию аудитора Общества или акционеров (акционера) Общества, являющихся владельцами не менее чем 10 (десяти) процентов голосующих акций Общества, осуществляется Советом директоров Общества.***

***Требования о созыве внеочередного Общего собрания направляется в Общество:***

***- почтовой связью или через курьерскую службу по адресу местонахождения Общества, содержащемуся в ЕГРЮЛ.***

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

***Годовое Общее собрание акционеров созывается один раз в год, но не ранее чем через два месяца и не позднее чем через шесть месяцев после окончания отчетного года Общества.***

***Внеочередное Общее собрание акционеров Общества, созываемое по требованию аудитора Общества или акционеров (акционера) Общества, являющихся владельцами не менее чем 10 (десяти) процентов голосующих акций, должно быть проведено в течение 40 (сорока) дней с момента представления требования о проведении внеочередного Общего собрания акционеров Общества.***

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

***Акционеры (акционер) Общества, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 (двух) процентов голосующих акций, вправе внести вопросы в повестку дня годового Общего собрания акционеров Общества и выдвинуть кандидата(ов) в Совет директоров Общества, ревизионную комиссию (ревизора) Общества и счетную комиссию Общества, число которых не может превышать количественный состав соответствующего органа. Такие предложения должны поступить в Общество не позднее, чем через 30 (тридцать) дней после окончания отчетного года***

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемой (предоставляемыми) для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

***Информация (материалы) в течение 20 (двадцати) дней, а в случае проведения Общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Общества, в течение 30 (тридцати) дней до проведения Общего собрания акционеров должна быть доступна лицам, имеющим право на участие в Общем собрании акционеров, для ознакомления в помещении исполнительного органа Общества и иных местах, адреса которых указаны в сообщении о проведении Общего собрания акционеров. Указанная информация (материалы) должна быть доступна лицам, принимающим участие в Общем собрании акционеров, во время его проведения. Письменное уведомление, повестка дня, сопроводительные документы и сопутствующие материалы к собранию должны предоставляться акционерам на русском и английском языках.***

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования:

***Решения, принятые Общим собранием акционеров Общества, а также итоги голосования оглашаются на Общем собрании акционеров, в ходе которого проводилось голосование, доводятся не позднее 4 (четырех) рабочих дней после составления протокола об итогах голосования в форме отчета об итогах голосования до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении Общего собрания акционеров.***

**9.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем пятью процентами уставного капитала либо не менее чем пятью процентами обыкновенных акций**

Список коммерческих организаций, в которых эмитент на дату утверждения проспекта ценных бумаг владеет не менее чем пятью процентами уставного капитала либо не менее чем пятью процентами обыкновенных акций:

Полное и сокращенное фирменные наименования: ***Акционерное общество «РУССКАЯ МЕДИЦИНСКАЯ КОМПАНИЯ», АО «РУСМЕДКОМ»***

Место нахождения: ***199155, Санкт-Петербург, улица Уральская, дом 17, корпус 3 литер е, помещение 24н, офис 3***

ИНН ***7801206260***, ОГРН ***1037800049055***

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: ***100%***

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций: ***100%***

Доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента, а также доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента: ***0% и 0%***

Полное и сокращенное фирменные наименования: ***Акционерное общество «ОРТАТ», АО «ОРТАТ»***

Место нахождения: ***157092, Костромская обл., Сусанинский район, с. "Северное", м/р-н Харитоново***

ИНН ***4428000115***, ОГРН ***1034417360108***

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: ***100%***

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций: ***100%***

Доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента, а также доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента: ***0% и 0%***

Полное и сокращенное фирменные наименования: ***Акционерное общество «Фармославль», АО «Фармославль»***

Место нахождения: ***150000, Ярославская область, г. Ярославль, ул. Кирова, д.14***

ИНН ***7604182123***, ОГРН ***1107604008511***

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: ***100%***

Доля принадлежащих эмитенту обыкновенных акций: ***100%***

Доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента, а также доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента: ***0% и 0%***

Полное и сокращенное фирменные наименования: ***Общество с ограниченной ответственностью «Технология лекарств», ООО «Технология лекарств»***

Место нахождения: ***141400, Московская область, г. Химки, ул. Рабочая, д.2а, строение 31, помещение 21***

ИНН ***5047082270***, ОГРН ***1075047003690***

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: ***100%***

Доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента, а также доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента: ***0% и 0%***

Полное и сокращенное фирменные наименования: ***Товарищество с ограниченной ответственностью «Р-Фарм Казахстан», ТОО «Р-Фарм Казахстан»***

Место нахождения: ***Казахстан, город Алматы, Бостандыкский район, Проспект Аль-Фараби, дом 17/1, (ПФЦ "Нурл-Тау" блок 5Б) н.п №18, почтовый индекс 050059***

***ИНН и ОГРН не присвоены, регистрационные данные в Республике Казахстан БИН 160840005417, РНН 600400717692***

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: ***100%***

Доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента, а также доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента: ***0% и 0%***

Полное и сокращенное фирменные наименования: ***Общество с ограниченной ответственностью «Р-Фарм Медицинские Системы», ООО «Р-Фарм Медицинские Системы»***

Место нахождения: ***119421, г. Москва, Ленинский проспект, д. 111, корп. 1, этаж 5, комната 98***

ИНН ***9728023049***, ОГРН ***1207700490304***

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: ***100%***

Доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента, а также доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента: ***0% и 0%***

Полное и сокращенное фирменные наименования: ***Общество с ограниченной ответственностью «ФармВестник», ООО «ФармВестник»***

Место нахождения: ***143401, Московская область, город Красногорск, бульвар Павшинский, дом 7, этаж/пом 1/205***

ИНН ***5024204860***, ОГРН ***1205000042675***

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: ***100%***

Доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента, а также доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента: ***0% и 0%***

Полное и сокращенное фирменные наименования: ***Общество с ограниченной ответственностью «Спутник Технополис», ООО «Спутник Технополис»***

Место нахождения: ***109316, г. Москва, Волгоградский проспект, д.42, корп. 24, этаж 1а, комната 36***

ИНН ***9723108588***, ОГРН ***1207700476873***

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: ***100%***

Доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента, а также доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента: ***0% и 0%***

Полное и сокращенное фирменные наименования: ***Общество с ограниченной ответственностью «Р2МЕД», ООО «Р2МЕД»***

Место нахождения: ***119421, г. Москва, Ленинский проспект, д.111 корп.1, этаж 5, комната 89***

ИНН ***7728460006***, ОГРН ***1197746099430***

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: ***100%***

Доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента, а также доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента: ***0% и 0%***

Полное и сокращенное фирменные наименования: ***Общество с ограниченной ответственностью «Р-Фарм Центральная Азия», ООО «Р-Фарм Центральная Азия»***

Место нахождения: ***123154, город Москва, улица Берзарина, дом 19, корпус 1, этаж 1, помещение V, комната 7***

ИНН ***7734416870***, ОГРН ***1187746881519***

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: ***100%***

Доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента, а также доля принадлежащих коммерческой организации обыкновенных акций эмитента: ***0% и 0%***

### 9.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Информация по каждой существенной сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской (финансовой) отчетности на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, состоящего из 3, 6, 9 или 12 месяцев, предшествующего дате совершения сделки, совершенной эмитентом за пять последних завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг:

| № | Наименование сделки | Дата совершения сделки | Предмет и иные существенные условия сделки (Просрочка в исполнении обязательств со стороны контрагента или эмитента по сделкам отсутствует) | Лицо (лица), являющееся стороной (сторонами) и выгодоприобретателем (выгодоприобретателями) по сделке | Размер (цена) сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки | Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств | Сведения о принятии решения о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки в случае, когда такая сделка является для эмитента крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность | Категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность) | Орган управления эмитента, принявший решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки | Дата принятия решения о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки | Дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Дополнение № 2 к Кредитному соглашению № 110100/1476 от 28.10.15 г. | 26.05.2016 | Предоставление денежные средства в форме кредитной линии с лимитом выдачи 2 700 000 тыс. руб. отдельными траншами в течение 18 месяцев с даты выдачи первого транша в целях создания производства импортозамещающих фармацевтических субстанций и готовых лекарственных средств в Ярославской области, а также финансирования программы НИОКР ЗАО «Р-Фарм».<br>Процентная ставка: действующая Специальной ставке Банка России, увеличенной на 2,5% годовых или, при невыполнении условий, на 3,1%.<br><br>Существенные изменения Дополнения № 2:<br>Внесение изменений в залог Поручителем 1 (АО «Фармославль») - Залог земельного участка общей площадью 77 633 кв. м., кадастровый номер 76:23:011204:72, местоположение: Россия, Ярославская область, г. Ярославль, ул. Громова, д. 15<br><br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 2 700 000 000 руб. / 4,6% (во взаимосвязи 25,4%) | Окончательное погашение основного долга производится через 93 месяца с даты выдачи первого транша по Кредиту.<br><br>Обязательства по договору исполняются в полном объеме | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Единственный акционер | 20.04.2016 | № 7-2016 от 01.07.2016 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2 | Дополнение № 2 к Кредитному соглашению № 110100/1477 от 28.10.15 г. | 26.05.2016 | Предоставление денежные средства в форме кредитной линии с лимитом выдачи 2 480 000 тыс. руб. отдельными траншами в течение 30 месяцев с даты заключения Соглашения в целях создания производства импортозамещающих фармацевтических субстанций и готовых лекарственных средств в Ярославской области, а также финансирования программы НИОКР ЗАО «Р-Фарм».<br>Процентная ставка: действующая Специальной ставке Банка России, увеличенной на 2,5% годовых или, при невыполнении условий, на 3,1%.<br><br>Существенные изменения Дополнения № 2:<br>Внесение изменений в залог Поручителем 1 (АО «Фармославль») - Залог земельного участка общей площадью 77 633 кв. м., кадастровый номер 76:23:011204:72, местоположение: Россия, Ярославская область, г. Ярославль, ул. Громова, д. 15<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 2 480 000 000 руб. / 4,3% (во взаимосвязи 25,4%) | Окончательное погашение Кредита производится через 87 месяцев с даты выдачи первого транша.<br><br>Обязательства по договору исполняются в полном объеме | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Единственный акционер | 20.04.2016 | № 7-2016 от 01.07.2016 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | Дополнение № 2 к Кредитному соглашению № 110100/1478 от 28.10.15 г. | 26.05.2016 | Предоставление денежные средства в форме кредитной линии с лимитом выдачи 9 430 000 тыс. руб. отдельными траншами в течение 78 месяцев месяцев с даты выдачи первого транша в целях создания производства импортозамещающих фармацевтических субстанций и готовых лекарственных средств в Ярославской области, а также финансирования программы НИОКР ЗАО «Р-Фарм».<br>Процентная ставка: действующая Специальной ставке Банка России, увеличенной на 2,5% годовых или, при невыполнении условий, на 3,1%.<br><br>Существенные изменения Дополнения № 2:<br>Внесение изменений в залог Поручителем 1 (АО «Фармославль») - Залог земельного участка общей площадью 77 633 кв. м., кадастровый номер 76:23:011204:72, местоположение: Россия, Ярославская область, г. Ярославль, ул. Громова, д. 15<br><br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 9 430 000 000 руб. 16,4% (во взаимосвязи 25,4%) | Окончательное погашение основного долга производится через 99 месяцев с даты выдачи первого транша по Кредиту.<br><br>Обязательства по договору исполнены 27.04.2021 | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Единственный акционер | 20.04.2016 | № 7-2016 от 01.07.2016 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 4 | Договор ипотеки № 110200/1476/1477/1478-ДИ-1 | 06.06.2016 | В обеспечение исполнения обязательств по Кредитному соглашению № 110100/1476 от 28.10.15 г., Кредитному соглашению № 110100/1477 от 28.10.15 г. и Кредитному соглашению № 110100/1478 от 28.10.15 г. передача Залогодержателю в залог принадлежащее Залогодателю недвижимое имущество:<br>1. Земельный участок общей площадью 61 172 кв. м. с кадастровым номером 76:19:020104:74, расположенный по адресу Ярославская область, г. Ростов, Савинское шоссе;<br>2. Право аренды на земельный участок общей площадью 7 281 кв. м. с кадастровым номером 76:19:020104:73, расположенный по адресу Ярославская область, г. Ростов, Савинское шоссе;<br>3. Расположенный на Земельном участке объект незавершенного строительства общей площадью застройки 420,3 кв.м. с кадастровым номером 76:19:020104:275, степень готовности 95%, адрес местоположения: Ярославская область, г. Ростов, Савинское шоссе<br><br>Требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки соблюдены, договор ипотеки зарегистрирован в установленном порядке. | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 38 230 436,62 руб. / 0,07% (во взаимосвязи 25,4%) | Дата полного исполнения обязательств по кредитам<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Единственный акционер | 05.05.2016 | № 8-2016 от 05.05.2016 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5 | Договор ипотеки № 110200/1476/1477/1478-ДИ-2 | 06.06.2016 | В обеспечение исполнения обязательств по Кредитному соглашению № 110100/1476 от 28.10.15 г., Кредитному соглашению № 110100/1477 от 28.10.15 г. и Кредитному соглашению № 110100/1478 от 28.10.15 г. передача Залогодержателю в залог принадлежащее Залогодателю недвижимое имущество:<br>1. Земельный участок общей площадью 77 633 кв. м. с кадастровым номером 76:23:011204:72, расположенный по адресу Ярославская область, г. Ярославль, ул. Громова, д. 15;<br>2. Здания/сооружения/водопровод/канализация/сети телефонизации/теплоснабжения/электроснабжения с кадастровыми номерами: 76:23:011204:35, 76:23:010101:17157, 76:23:010101:17182, 76:23:010101:17183, 76:23:011204:36, 76:23:010101:17691, 76:23:011204:71, 76:23:010101:17687, 76:23:010101:17202, 76:23:010101:190102, 76:23:010101:17203, 76:23:010101:190101, 76:23:010101:17688, расположенные по адресу Ярославская область, г. Ярославль, ул. Громова.<br><br>Требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки соблюдены, договор ипотеки зарегистрирован в установленном порядке. | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 368 677 493,1 руб. / 0,64% (во взаимосвязи 26%) | Дата полного исполнения обязательств по кредитам<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Единственный акционер | 05.05.2016 | № 8-2016 от 05.05.2016 |
| 6 | Договор залога движимого имущества № 110200/1476/1477/1478-ДЗ | 12.07.2016 | В обеспечение исполнения обязательств по Кредитному соглашению № 110100/1476 от 28.10.15 г., Кредитному соглашению № 110100/1477 от 28.10.15 г. и Кредитному соглашению № 110100/1478 от 28.10.15 г. передача Залогодержателю в залог принадлежащее Залогодателю движимое имущество в соответствии с приложением 1 к договору залога. | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 121 988 481,23 руб. / 0,2% (во взаимосвязи 26,2%) | Дата полного исполнения обязательств по кредитам<br><br>Срок исполнения обязательст | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Единственный акционер | 21.06.2016 | № 10-2016 от 21.06.2016 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | | | в не наступил | | | | | |
| 7 | Дополнение № 1 к Договору залога движимого имущества № 110200/1476/1477/1478-ДЗ от 12.07.2016 | 11.01.2017 | Внесение дополнений в список передаваемых в залог движимого имущества в соответствии с новой редакцией приложения 1 к договору залога.<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 178 809 462,71 руб. / 0,3% (во взаимосвязи 26,5%) | Дата полного исполнения обязательств по кредитам<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Единственный акционер | 19.12.2016 | № 19-2016 от 19.12.2016 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 8 | Дополнение № 1 к Договору ипотеки № 110200/1476/1477/1478-ДИ-1 от 06.06.2016 | 13.04.2017 | В обеспечение исполнения обязательств по Кредитному соглашению № 110100/1476 от 28.10.15 г., Кредитному соглашению № 110100/1477 от 28.10.15 г. и Кредитному соглашению № 110100/1478 от 28.10.15 г. передача Залогодержателю в залог принадлежащее Залогодателю недвижимое имущество:<br>1. Земельный участок общей площадью 61 172 кв. м. с кадастровым номером 76:19:020104:74, расположенный по адресу Ярославская область, г. Ростов, Савинское шоссе;<br>2. Право аренды на земельный участок общей площадью 7 281 кв. м. с кадастровым номером 76:19:020104:73, расположенный по адресу Ярославская область, г. Ростов, Савинское шоссе;<br>3. Здание (инженерный корпус), общей площадью застройки 1 254,6 кв.м. с кадастровым номером 76:19:020104:279 и Здание (контрольно-пропускной пункт), общей площадью застройки 329,4 кв.м. с кадастровым номером 76:19:020104:280, адрес местоположения: Ярославская область, г. Ростов, Савинское шоссе<br><br>Требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки соблюдены, договор ипотеки зарегистрирован в установленном порядке. | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 73 550 400 руб. / 0,1% (во взаимосвязи 26,6%) | Дата полного исполнения обязательств по кредитам<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Единственный акционер | 23.03.2017 | № 3-2017 от 23.03.2017 |
| 9 | Дополнение № 2 к Договору залога движимого имущества № 110200/1476/1477/1478-ДЗ от 12.07.2016 | 22.06.2017 | Внесение дополнений в список передаваемых в залог движимого имущества в соответствии с новой редакцией приложения 1 к договору залога.<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 180 350 318,36 руб. / 0,3% (во взаимосвязи 26,5%) | Дата полного исполнения обязательств по кредитам<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Единственный акционер | 23.05.2017 | № 7-2017 от 23.05.2017 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 10 | Дополнение № 3 к Договору залога движимого имущества № 110200/1476/1477/1478-ДЗ от 12.07.2016 | 24.10.2017 | Внесение дополнений в список передаваемых в залог движимого имущества в соответствии с новой редакцией приложения 1 к договору залога.<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 219 199 507,45 руб. / 0,3% (во взаимосвязи 26,5%) | Дата полного исполнения обязательств по кредитам<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Единственный акционер | 05.10.2017 | № 14-2017 от 05.10.2017 |
| 11 | Договор 1478/1 о передаче прав и обязанностей по кредитному соглашению | 12.12.2018 | Первоначальный Заемщик передает Новому Заемщику права и обязанности по Кредитному соглашению № 110100/1478 от 28.10.2015 в редакции Дополнения № 1 от 30.10.2015, Дополнения № 2 от 26.05.2016, Дополнения № 3 от 28.12.2017 и Дополнения № 4 от 15.08.2018<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм»; Общество с ограниченной ответственностью "Р-Фарм Интернешнл" | 9 430 000 000 руб / 21% | До 27.07.2024. Срок исполнения обязательств не наступил.<br><br>Обязательства по договору исполняются в полном объеме | решение о согласии на совершение | сделка с заинтересованностью | Общее собрание акционеров | 06.09.2018 | № 2 от 10.09.2018 |
| 12 | Договор поручительства № 110100/1478-ДП/Р-Фарм | 12.12.2018 | Поручитель (АО "Р-Фарм") несет солидарную ответственность за исполнение всех обязательств Должника (ООО "Р-Фарм Интернешнл") перед Кредитором (Внешэкономбанк) по Кредитному соглашению № 110100/1478 от 28.10.2015<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм»; Общество с ограниченной ответственностью "Р-Фарм Интернешнл" | 9 430 000 000 руб / 21% | до 27.07.2025<br><br>Обязательства по договору исполняются в полном объеме | решение о согласии на совершение | сделка с заинтересованностью | Общее собрание акционеров | 06.09.2018 | № 2 от 10.09.2018 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 13 | Дополнение № 3 к Кредитному соглашению № 110100/1476 от 28.10.15 г. | 24.11.2017 | изменение сроков предоставления траншей (до 20.03.2018),<br>изменение условий запрета на использование кредита в определенных случаях,<br>изменение условий о предоставлении оригиналов решений уполномоченных органов управления Заемщика о согласии об одобрении заключения дополнений к договору по залогам.<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 2 700 000 000 руб. / 4,3% (во взаимосвязи 24,4%) | до 20.03.2018<br><br>Обязательства по договору исполнены 20.03.2018 | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 07.11.2017 | № 1 от 07.11.2017 |
| 14 | Дополнение № 3 к Кредитному соглашению № 110100/1477 от 28.10.15 г. | 24.11.2017 | изменение условий запрета на использование кредита в определенных случаях,<br>изменение условий о предоставлении оригиналов решений уполномоченных органов управления Заемщика о согласии об одобрении заключения дополнений к договору по залогам,<br>предоставление соглашения о частном сервитуте земельного участка.<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 2 480 000 000 руб. / 3,9% (во взаимосвязи 24,4%) | Окончательное погашение Кредита производится через 87 месяцев с даты выдачи первого транша.<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 07.11.2017 | № 1 от 07.11.2017 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 15 | Дополнение № 2 к Договору ипотеки № 110200/1476/1477/1478-ДИ-1 от 06.06.2016 | 27.12.2017 | В обеспечение исполнения обязательств по Кредитному соглашению № 110100/1476 от 28.10.15 г., Кредитному соглашению № 110100/1477 от 28.10.15 г. и Кредитному соглашению № 110100/1478 от 28.10.15 г. передача Залогодержателю в залог принадлежащее Залогодателю недвижимое имущество:<br>1. Земельный участок общей площадью 61 172 кв. м. с кадастровым номером 76:19:020104:74, расположенный по адресу Ярославская область, г. Ростов, Савинское шоссе;<br>2. Право аренды на земельный участок общей площадью 7 281 кв. м. с кадастровым номером 76:19:020104:73, расположенный по адресу Ярославская область, г. Ростов, Савинское шоссе;<br>3. Здание (инженерный корпус), общей площадью застройки 1 254,6 кв.м. с кадастровым номером 76:19:020104:279 и Здание (контрольно-пропускной пункт), общей площадью застройки 329,4 кв.м. с кадастровым номером 76:19:020104:280, адрес местоположения: Ярославская область, г. Ростов, Савинское шоссе<br>4. Сооружение (теплотрасса), общей протяженностью 439 м. с кадастровым номером 76:19:020104:281, расположенное по адресу Ярославская область, г. Ростов, ш. Савинское, д. 34<br>5. Сооружение (сеть производственной канализации) общей протяженностью 746 м. с кадастровым номером 76:19:020104:282, расположенное по адресу Ярославская область, г. Ростов, ш. Савинское, д. 34<br><br>Требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки соблюдены, договор ипотеки зарегистрирован в установленном порядке. | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 79 088 800 руб. / 0,1% (во взаимосвязи 24,4%) | Дата полного исполнения обязательств по кредитам<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 29.11.2017 | № 2 от 29.11.2017 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 16 | Дополнение № 4 к Кредитному соглашению № 110100/1476 от 28.10.15 г. | 28.12.2017 | Дополнение новым залогом (движимое имущество с совокупной залоговой стоимостью не менее 245.786.100,00 рублей Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 2 700 000 000 руб. / 4,3% (во взаимосвязи 24,4%) | до 20.03.2018<br><br>Обязательства по договору исполнены 20.03.2018 | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 29.11.2017 | № 2 от 29.11.2017 |
| 17 | Дополнение № 4 к Кредитному соглашению № 110100/1477 от 28.10.15 г. | 28.12.2017 | Дополнение новым залогом (движимое имущество с совокупной залоговой стоимостью не менее 245.786.100,00 рублей Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 2 480 000 000 руб. / 3,9% (во взаимосвязи 24,4%) | Окончательное погашение Кредита производится через 87 месяцев с даты выдачи первого транша.<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 29.11.2017 | № 2 от 29.11.2017 |
| 18 | Дополнение № 4 к Кредитному соглашению № 110100/1476 от 28.10.15 г. | 28.12.2017 | Дополнение новыми залогами:<br>- движимое имущество с совокупной залоговой стоимостью не менее 150 000 000 рублей<br>- простые векселя Банка на сумму номиналов не менее разницы между 245 786 100 руб. и залогом движимого имущества выше.<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 2 700 000 000 руб. / 4,3% (во взаимосвязи 24,4%) | до 20.03.2018<br><br>Обязательства по договору исполнены 20.03.2018 | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 19.12.2017 | № 3 от 19.12.2017 |
| 19 | Дополнение № 4 к Кредитному соглашению № 110100/1477 от 28.10.15 г. | 28.12.2017 | Дополнение новыми залогами:<br>- движимое имущество с совокупной залоговой стоимостью не менее 150 000 000 рублей<br>- простые векселя Банка на сумму номиналов не менее разницы между 245 786 100 руб. и залогом движимого имущества выше.<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 2 480 000 000 руб. / 3,9% (во взаимосвязи 24,4%) | Окончательное погашение Кредита производится через 87 месяцев с даты выдачи первого транша. | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 19.12.2017 | № 3 от 19.12.2017 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | Срок исполнения обязательств не наступил | | | | | |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 20 | Дополнение № 2 к Договору ипотеки № 110200/1476/1477/1478-ДИ-1 от 06.06.2016 | 27.12.2017 | В обеспечение исполнения обязательств по Кредитному соглашению № 110100/1476 от 28.10.15 г., Кредитному соглашению № 110100/1477 от 28.10.15 г. и Кредитному соглашению № 110100/1478 от 28.10.15 г. передача Залогодержателю в залог принадлежащее Залогодателю недвижимое имущество:<br>1. Земельный участок общей площадью 61 172 кв. м. с кадастровым номером 76:19:020104:74, расположенный по адресу Ярославская область, г. Ростов, Савинское шоссе;<br>2. Право аренды на земельный участок общей площадью 7 281 кв. м. с кадастровым номером 76:19:020104:73, расположенный по адресу Ярославская область, г. Ростов, Савинское шоссе;<br>3. Здание (инженерный корпус), общей площадью застройки 1 254,6 кв.м. с кадастровым номером 76:19:020104:279 и Здание (контрольно-пропускной пункт), общей площадью застройки 329,4 кв.м. с кадастровым номером 76:19:020104:280, адрес местоположения: Ярославская область, г. Ростов, Савинское шоссе<br>4. Сооружение (теплотрасса), общей протяженностью 439 м. с кадастровым номером 76:19:020104:281, расположенное по адресу Ярославская область, г. Ростов, ш. Савинское, д. 34<br>5. Сооружение (сеть производственной канализации) общей протяженностью 746 м. с кадастровым номером 76:19:020104:282, расположенное по адресу Ярославская область, г. Ростов, ш. Савинское, д. 34<br>6. Сооружение (сеть ливневой канализации с КНС и установкой по очистке ливневых стоков) общей протяженностью 2 206 м. с кадастровым номером 76:19:020104:284, расположенное по | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 95 207 700 руб. / 0,1% (во взаимосвязи 24,4%) | Дата полного исполнения обязательств по кредитам<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 19.12.2017 | № 3 от 19.12.2017 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | адресу Ярославская область, г. Ростов, ш. Савинское, д. 34<br><br>Требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки соблюдены, договор ипотеки зарегистрирован в установленном порядке. | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 21 | Дополнение № 3 к Договору ипотеки № 110200/1476/1477/1478-ДИ-1 от 06.06.2016 | 28.12.2017 | В обеспечение исполнения обязательств по Кредитному соглашению № 110100/1476 от 28.10.15 г., Кредитному соглашению № 110100/1477 от 28.10.15 г. и Кредитному соглашению № 110100/1478 от 28.10.15 г. передача Залогодержателю в залог принадлежащее Залогодателю недвижимое имущество:<br>1. Здание (инженерный корпус), общей площадью застройки 1 254,6 кв.м. с кадастровым номером 76:19:020104:279<br>2. Здание (контрольно-пропускной пункт), общей площадью застройки 329,4 кв.м. с кадастровым номером 76:19:020104:280, адрес местоположения: Ярославская область, г. Ростов, Савинское шоссе<br>3. Сооружение (теплотрасса), общей протяженностью 439 м. с кадастровым номером 76:19:020104:281, расположенное по адресу Ярославская область, г. Ростов, ш. Савинское, д. 34<br>4. Сооружение (сеть производственной канализации) общей протяженностью 746 м. с кадастровым номером 76:19:020104:282, расположенное по адресу Ярославская область, г. Ростов, ш. Савинское, д. 34<br>5. Сооружение (сеть ливневой канализации с КНС и установкой по очистке ливневых стоков) общей протяженностью 2 206 м. с кадастровым номером 76:19:020104:284, расположенное по адресу Ярославская область, г. Ростов, ш. Савинское, д. 34<br>6. Сооружение (сети электроснабжения), общей протяженностью 3 280 м с кадастровым номером 76:19:020104:285, расположенное по адресу Ярославская область, г. Ростов, ш. Савинское, д. 34<br><br>Требования о государственной регистрации и/или нотариальном | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 99 367 800 руб. / 0,1% (во взаимосвязи 24,4%) | Дата полного исполнения обязательств по кредитам<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 24.01.2018 | № 5 от 24.01.2018 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | удостоверении сделки соблюдены, договор ипотеки зарегистрирован в установленном порядке. | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 | Дополнение № 5 к Кредитному соглашению № 110100/1476 от 28.10.15 г. | 19.04.2018 | Изменение сроков предоставления траншей<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 2 700 000 000 руб. / 6,1% (во взаимосвязи 27,9%) | до 30.06.2018<br><br>Обязательства по договору исполнены 30.06.2018 | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 23.03.2018 | № 9 от 23.03.2018 |
| 23 | Дополнение № 5 к Кредитному соглашению № 110100/1477 от 28.10.15 г. | 19.04.2018 | Изменение сроков погашения траншей<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 2 480 000 000 руб. / 5,6% (во взаимосвязи 27,9%) | Окончательное погашение Кредита производится через 87 месяцев с даты выдачи первого транша.<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 23.03.2018 | № 9 от 23.03.2018 |
| 24 | Изменение № 8 к Соглашению о выпуске банковских гарантий №17128-MSK от 04.06.2015 | 16.07.2018 | Изменение условий предоставления гарантий и общей суммы гарантий<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | АО «Райффайзенбанк», АО "Р-Фарм" | 5 000 000 000 руб. / 11,3% | до 16.03.2021<br><br>Обязательства по договору исполнены 16.03.2021 | решение о согласии на совершение | - | Совет директоров | 30.05.2018 | № 13 от 30.05.2018 |
| 25 | Кредитное соглашение об открытии кредитной линии | 11.07.2018 | Предоставление кредита под 10% годовых в целях финансирования финансово-хозяйственной деятельности Заемщика, в том числе рефинансирование кредитов других банков<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | АО "Газпромбанк", АО "Р-Фарм" | 5 000 000 000 руб. / 11,3% | | решение о согласии на совершение | - | Совет директоров | 30.05.2018 | № 13 от 30.05.2018 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 26 | Дополнение № 4 к Договору залога движимого имущества № 110200/1476/1477/1478-ДЗ от 12.07.2016 | 04.06.2018 | Внесение дополнений в список передаваемых в залог движимого имущества в соответствии с новой редакцией приложения 1 к договору залога.<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 224 771 155,91 руб. / 6,1% (во взаимосвязи 28,1%) | Дата полного исполнения обязательств по кредитам<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 30.05.2018 | № 13 от 30.05.2018 |
| 27 | Дополнительное соглашение №б/н к Кредитному соглашению №01IB3L об открытии возобновляемой кредитной линии в российских рублях от 05.09.2016 | 16.07.2018 | Изменений общих условий по предоставлению денежных средств.<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | АО "АЛЬФА-БАНК", АО "Р-Фарм" | 6 000 000 000 руб. / 13,5% | до 31.12.2020<br><br>Обязательства по договору исполнены 31.12.2020 | решение о согласии на совершение | - | Совет директоров | 30.05.2018 | № 13 от 30.05.2018 |
| 28 | Дополнение № 6 к Кредитному соглашению № 110100/1476 от 28.10.15 г. | 15.08.2018 | Изменение сроков предоставления траншей, расчета процентной ставки<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 2 700 000 000 руб. / 6,1% (во взаимосвязи 27,9%) | до 30.09.2018<br><br>Обязательства по договору исполнены 30.09.2018 | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 31.07.2018 | № 18 от 31.07.2018 |
| 29 | Дополнение № 6 к Кредитному соглашению № 110100/1477 от 28.10.15 г. | 15.08.2018 | Изменение порядка определения EBITDA<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 2 480 000 000 руб. / 5,6% (во взаимосвязи 27,9%) | Окончательное погашение Кредита производится через 87 месяцев с даты выдачи первого транша.<br><br>Срок исполнения | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 31.07.2018 | № 18 от 31.07.2018 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | обязательств не наступил | | | | | |
| 30 | Дополнение № 4 к Кредитному соглашению № 110100/1478 от 28.10.15 г. | 15.08.2018 | Изменение порядка определения EBITDA<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 9 430 000 000 руб. / 21,3% (во взаимосвязи 28,2%) | Окончательное погашение основного долга производится через 99 месяцев с даты выдачи первого транша по Кредиту.<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 31.07.2018 | № 18 от 31.07.2018 |
| 31 | Договор 1478/1 о передаче прав и обязанностей по кредитному соглашению | 12.12.2018 | Первоначальный Заемщик передает Новому Заемщику права и обязанности по Кредитному соглашению № 110100/1478 от 28.10.2015 в редакции Дополнения № 1 от 30.10.2015, Дополнения № 2 от 26.05.2016, Дополнения № 3 от 28.12.2017 и Дополнения № 4 от 15.08.2018<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм»;<br>Общество с ограниченной ответственностью "Р-Фарм Интернешнл" | 9 430 000 000 руб. / 21,3% (во взаимосвязи 28,2%) | До 27.07.2024, 99 месяцев с даты выдачи первого транша по кредиту<br><br>Обязательства по договору исполняются в полном объеме | решение о согласии на совершение | сделка с заинтересованностью | Совет директоров | 31.07.2018 | № 18 от 31.07.2018 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 32 | Договор поручительства № 110100/1478-ДП/Р-Фарм | 12.12.2018 | Поручитель (АО "Р-Фарм") несет солидарную ответственность за исполнение всех обязательств Должника (ООО "Р-Фарм Интернешнл") перед Кредитором (Внешэкономбанк) по Кредитному соглашению № 110100/1478 от 28.10.2015<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм»; Общество с ограниченной ответственностью "Р-Фарм Интернешнл" | 9 430 000 000 руб. / 21,3% | до 27.07.2025<br><br>Обязательства по договору исполняются в полном объеме | решение о согласии на совершение | сделка с заинтересованностью | Совет директоров | 31.07.2018 | № 18 от 31.07.2018 |
| 33 | Дополнение № 3 к Договору ипотеки № 110200/1476/1477/1478-ДИ-1 от 06.06.2016 | 11.10.2018 | В обеспечение исполнения обязательств по Кредитному соглашению № 110100/1476 от 28.10.15 г., Кредитному соглашению № 110100/1477 от 28.10.15 г. и Кредитному соглашению № 110100/1478 от 28.10.15 г. передача Залогодержателю в залог дополнительно принадлежащее Залогодателю недвижимое имущество:<br>- Сооружение (сети водоснабжения), общей протяженностью 3 280 м. с кадастровым номером 76:19:020104:286, расположенное по адресу Ярославская область, г. Ростов, ш. Савинское, д. 34<br>- Сооружение (сеть хозяйственно-бытовой канализации) общей протяженностью 1 018 м. с кадастровым номером 76:19:020104:287, расположенное по адресу Ярославская область, г. Ростов, ш. Савинское, д. 34<br>- Сооружение (сеть газоснабжения с установкой) общей протяженностью 434 м. с кадастровым номером 76:19:020104:288, расположенное по адресу Ярославская область, г. Ростов, ш. Савинское, д. 34<br><br>Требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки соблюдены, | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 115 190 600 руб. / 0,3% (во взаимосвязи 28,4%) | Дата полного исполнения обязательств по кредитам<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 28.09.2018 | № 20 от 28.09.2018 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | договор ипотеки зарегистрирован в установленном порядке. | | | | | | | | |
| 34 | Дополнение № 5 к Договору залога движимого имущества № 110200/1476/1477/1478-ДЗ от 12.07.2016 | 11.10.2018 | Внесение дополнений в список передаваемых в залог движимого имущества в соответствии с новой редакцией приложения 1 к договору залога.<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 232 806 667,99 руб. / 6,1% (во взаимосвязи 28,1%) | Дата полного исполнения обязательств по кредитам<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 28.09.2018 | № 20 от 28.09.2018 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 35 | Дополнение № 7 к Кредитному соглашению № 110100/1476 от 28.10.15 г. | 12.10.2018 | Изменение сроков предоставления траншей<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 2 700 000 000 руб. / 6,1% (во взаимосвязи 28,4%) | до 31.03.2019<br><br>Обязательства по договору исполнены 31.03.2019 | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 28.09.2018 | № 20 от 28.09.2018 |
| 36 | Договор 1478/1 о передаче прав и обязанностей по кредитному соглашению | 12.12.2018 | Первоначальный Заемщик передает Новому Заемщику права и обязанности по Кредитному соглашению № 110100/1478 от 28.10.2015 в редакции Дополнения № 1 от 30.10.2015, Дополнения № 2 от 26.05.2016, Дополнения № 3 от 28.12.2017 и Дополнения № 4 от 15.08.2018<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм»;<br>Общество с ограниченной ответственностью "Р-Фарм Интернешнл" | 9 430 000 000 руб. / 21,3% | До 27.07.2024, 99 месяцев с даты выдачи первого транша по кредиту<br><br>Обязательства по договору исполняются в полном объеме | решение о согласии на совершение | сделка с заинтересованностью | Совет директоров | 07.11.2018 | № 21 от 07.11.2018 |
| 37 | Договор поручительства № 110100/1478-ДП/Р-Фарм | 12.12.2018 | Поручитель (АО "Р-Фарм") несет солидарную ответственность за исполнение всех обязательств Должника (ООО "Р-Фарм Интернешнл") перед Кредитором (Внешэкономбанк) по Кредитному соглашению № 110100/1478 от 28.10.2015<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм»;<br>Общество с ограниченной ответственностью "Р-Фарм Интернешнл" | 9 430 000 000 руб. / 21,3% | до 27.07.2025<br><br>Обязательства по договору исполняются в полном объеме | решение о согласии на совершение | сделка с заинтересованностью | Совет директоров | 07.11.2018 | № 21 от 07.11.2018 |
| 38 | Изменение № 9 к Соглашению о выпуске банковских гарантий №17128-MSK от 04.06.2015 | 27.03.2019 | Изменение порядка и срока предоставления гарантий<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | АО «Райффайзенбанк», АО "Р-Фарм" | 5 000 000 000 руб. / 11% | до 16.09.2022<br><br>Обязательства по договору исполняютс | решение о согласии на совершение | - | Совет директоров | 22.01.2019 | № 22 от 22.01.2019 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | я в полном объеме | | | | | |
| 39 | Дополнения № 5 к Договору ипотеки № 110200/1476/1477/1478-ДИ-1 от 06.06.2016 | 18.02.2019 | Корректировка сроков возврата денежных средств по кредитному соглашению и внесение в залог дополнительного имущества.<br><br>Требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки соблюдены, договор ипотеки зарегистрирован в установленном порядке. | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 644 876 050 руб. / 1,4% (во взаимосвязи 29,5%) | Дата полного исполнения обязательств по кредитам<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 11.02.2019 | № 23 от 11.02.2019 |
| 40 | Дополнения № 1 к Договору залога движимого имущества №110100/1476/1477/1478-ДЗ-3 от 28.12.2017 | 18.02.2019 | Корректировка перечисленных условий по кредитному договору и стоимости предмета залога. Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 248 677 363,99 руб. / 0,5% (во взаимосвязи 30,5%) | Дата полного исполнения обязательств по кредитам<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 11.02.2019 | № 23 от 11.02.2019 |
| 41 | Дополнения № 1 к Договору ипотеки № 110200/1476/1477/1478-ДИ-2 от 06.06.2016 | 18.02.2019 | Корректировка перечисленных условий по кредитному договору<br><br>Требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки соблюдены, договор ипотеки зарегистрирован в установленном порядке. | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 368 677 493,1 руб. / 0,8% (во взаимосвязи 31,3%) | Дата полного исполнения обязательств по кредитам<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 11.02.2019 | № 23 от 11.02.2019 |
| 42 | Договор займа № 190123103 | 23.01.2019 | Займодавец предоставляет денежные средства, а Заемщик обязуется возвратить сумму займа и уплатить проценты за пользование суммой займа.<br>Лимит - 4 960 000 000 руб.<br>Процентная ставка - 5.2% годовых | Репик А. Е., АО "Р-Фарм" | 4 960 000 000 руб. / 10,7% | 1 год<br><br>Обязательства по договору исполнены 23.01.2020 | последующее одобрении сделки | сделка с заинтересованностью | Совет директоров | 11.02.2019 | № 23 от 11.02.2019 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | | | | | | | | |
| 43 | Дополнения № 2 к Договору залога движимого имущества №110100/1476/1477/1478-ДЗ-3 от 28.12.2017 | 16.09.2019 | Корректировка перечисленных условий по кредитному договору и стоимости предмета залога. Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 251 273 563,57 руб. / 0,5% (во взаимосвязи 31,3%) | Дата полного исполнения обязательств по кредитам<br><br>Обязательства по договору исполняются в полном объеме | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 29.03.2019 | № 24 от 29.03.2019 |
| 44 | Договор залога движимого имущества № 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм | 05.06.2019 | Предоставление обеспечения по обязательствам АО "Р-Фарм" по Кредитному соглашению № 110100/1478 от 28.10.2015 (с учетом Договора о передаче прав и обязанностей по Кредитному соглашению № 1478/1 от 12.12.2018) Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 265 454 980 руб. / 0,6% (во взаимосвязи 31,3%) | До наступления более ранеей из дат:<br>- дата полного исполнения обеспечиваемых обязательств<br>- дата поступления на свет Залогодержателя всей выручки от реализации предмета залога<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | решение о согласии на совершение | сделка с заинтересованностью | Совет директоров | 23.05.2019 | № 27 от 23.05.2019 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 45 | Дополнение № 8 к Кредитному соглашению № 110100/1476 от 28.10.15 г. | 04.06.2019 | Корректировка имущества, передаваемого в залог Займодавцу и изменение сроков предоставления траншей<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 2 700 000 000 руб. / 5,8% (во взаимосвязи 31,3%) | до 31.03.2019<br><br>Обязательства по договору исполнены 31.03.2019 | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 23.05.2019 | № 27 от 23.05.2019 |
| 46 | Дополнительное соглашение №б/н к Кредитному соглашению №01IB3L об открытии возобновляемой кредитной линии в российских рублях от 05.09.2016 | 15.10.2019 | Изменение срока действия кредитного соглашения.<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | АО "АЛЬФА-БАНК", АО "Р-Фарм" | 6 000 000 000 руб. / 13% | до 31.12.2021<br><br>Обязательства по договору исполняются в полном объеме | решение о согласии на совершение | - | Совет директоров | 20.08.2019 | № 30 от 21.08.2019 |
| 47 | Дополнение № 9 к Кредитному Соглашению № 110100/1476 от 28.10.2015 | 05.11.2019 | 1. Исключить из Статьи 1 «Термины и определения» Соглашения термины «Движимое имущество № 3», «Залог № 10» и «Залог № 11».<br>2. Изложить пункт 3.2 Статьи 3 Соглашения в следующей редакции: «3.2. Предоставление траншей Кредита будет осуществлено Кредитором после выполнения соответствующих отлагательных условий на основании заявки на использование Кредита полученной Кредитором в письменной форме, удостоверенной подписями уполномоченных лиц и печатью Заемщика, содержащей: ссылку на расчетный счет Кредитора, ссылку на реквизиты Соглашения с указанием суммы и даты предстоящего использования транша Кредита, номера реестра платежей, указание на направление затрат в рамках Проекта | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 2 700 000 000 руб. / 5,8% (во взаимосвязи 31,3%) | Окончательное погашение основного долга производится через 93 месяца с даты выдачи первого транша по Кредиту.<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 08.10.2019 | № 31 от 08.10.2019 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | (строительно-монтажные работы (строительство2 зданий и сооружений)/приобретение оборудования, включая оборудование для инженерных сетей и технологическое оборудование, в том числе монтаж такого оборудования, его доставка до места назначения, страхование, пусконаладочные работы и иные затраты, которые могут быть в рамках одного договора на поставку оборудования). Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | | | | | | | | |
| 48 | Соглашение о расторжении Договора залога движимого имущества № 110100/1476/1477/1478-ДЗ-3 от 28 декабря 2017 | 05.11.2019 | Договор залога расторгается с даты подписания сторонами Соглашения о расторжении. Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 248 677 363, 99 руб. / 0,5% (во взаимосвязи 31,3%) | Обязательства по договору исполнены 05.11.2019 | решение о согласии на совершение | крупная сделка | Совет директоров | 08.10.2019 | № 31 от 08.10.2019 |
| 49 | Дополнение №1 к Договору поручительства № 110100/1478-ДП/Р-Фарм | 27.12.2019 | Изменение сроков оплаты комиссии 1 (КС 1478) с 27.01.2019 на 20.03.2019 Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; Акционерным обществом «Р-Фарм» | 9 430 000 000 руб. / 20,3% | До полного исполнения обеспечиваемых обязательств<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | решение о согласии на совершение | - | Совет директоров | 08.10.2019 | № 31 от 08.10.2019 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 50 | Изменения №11 к Соглашению о выпуске банковских гарантий № 17128-MSK от 04.06.2015 между АО «Р-Фарм» и АО «Райффайзенбанк» . | 01.06.2020 | Предмет - Банк выдает по просьбе Принципала банковские гарантии исполнения контракта, гарантии возврата авансового платежа, гарантии платежа, гарантии в пользу таможенных органов, гарантии в пользу налоговых органов, тендерные гарантии, гарантии выполнения гарантийных обязательств, включая контргарантии, соответствующие указанным типам гарантий. Срок действия Гарантий – не может быть позднее даты, в которую истекают 39 (Тридцать девять) Месяцев с даты выдачи Гарантии, но которая в любом случае не может быть позднее «15» сентября 2023 года.<br>Стороны:<br>Гарант (Банк) – Акционерное общество «Райффайзенбанк» (ОГРН 1027739326449)<br>Принципал (Клиент) - Акционерное общество «Р-Фарм» (ОГРН 1027739700020)<br>Бенефициары - бенефициары, приемлемые для Банка, включая, но не ограничиваясь, государственные органы Российской Федерации: таможенные органы, налоговые органы, Федеральная служба по регулированию алкогольного рынка.<br>Другие существенные условия:<br>Принципал обязуется поддерживать следующие значения коэффициентов, рассчитанных на основании предоставленной Принципалом годовой аудированной консолидированной отчетности по МСФО:<br>а) Коэффициент автономии не менее 10% (Десяти процентов), рассчитанный по формуле:<br>Итого капитал/Валюта баланса (Итого обязательства и капитал)<br>б) Долг/EBITDA не более 2,5 (Двух целых и пяти десятых).<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | АО «Р-Фарм» и АО «Райффайзенбанк» | 9 000 000 000 руб. / 14,29% | Срок исполнения обязательств не наступил | предоставить согласие | - | Совет директоров | 03.04.2020 | № 37 от 06.04.2020 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 51 | Договор займа № 201105129 | 05.11.2020 | Займодавец соглашается предоставить Заем Заемщику, а Заемщик соглашается принять указанный Заем и обязуется возвратить Займодавцу Заем и уплатить проценты за пользование Займом.<br>Сумма займа - не более 9 300 000 000 руб.<br>Процентная ставка: 5% годовых<br>Срок предоставления займа: По заявкам полностью или частями в течение 14 дней.<br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | Репик А. Е., АО "Р-Фарм" | 3 652 500 000 руб. / 14,8% | 05.11.2021<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | последующее одобрении сделки | сделка с заинтересованностью | Совет директоров | 20.11.2020 | № 47 от 20.11.2020 |
| 52 | Договора № 7630 об открытии невозобновляемой кредитной линии | 23.10.2020 | Кредитор обязуется открыть Заемщику невозобновляемую кредитную линию для финансирования проекта по организации экспортно-ориентированного производства на территории Российской Федерации продукции, включенной в корпоративную программу повышения конкурентоспособности.<br>Лимит: 12 008 000 000 руб.<br><br>Процентная ставка: плавающая<br>Льготная процентная ставка, размер которой определяется как размер плавающей Базовой процентной ставки, уменьшенной на 4,5 (Четыре целых пять десятых) процентных пункта, в процентах годовых.<br><br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | ПАО Сбербанк, АО "Р-Фарм" | 12 008 000 000 руб. / 19% | полное погашение кредита до 31.12.2024<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | последующее одобрении сделки | - | Совет директоров | 20.11.2020 | № 47 от 20.11.2020 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 53 | Дополнительное соглашение к Кредитному соглашению №01IB3L об открытии возобновляемой кредитной линии в российских рублях от 05.09.2016 | 18.03.2021 | Увеличение лимита задолженности, срока действия кредитной линии и изменение финансовых ковенантов<br><br>Законодательством не установлены требования о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки | АО "АЛЬФА-БАНК", АО "Р-Фарм" | не более 10 000 000 000 руб. / 15,9% | до 31.12.2024<br><br>Срок исполнения обязательств не наступил | решение о согласии на совершение | - | Совет директоров | 28.12.2020 | № 50 от 28.12.2020 |

**9.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента**

***Эмитенту и (или) ценным бумагам Эмитента не присваивались кредитный рейтинги за пять последних завершенных отчетных лет.***

**9.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента**

Категория акций: ***обыкновенные;***

номинальная стоимость каждой акции: ***284 руб.;***

количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые размещены и не являются погашенными): ***100;***

количество дополнительных акций, которые могут быть размещены или находятся в процессе размещения: ***0;***

количество объявленных акций: ***10 000 000;***

количество акций, поступивших в распоряжение (находящихся на балансе) эмитента: ***0;***

количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам: ***0;***

государственный регистрационный номер выпуска акций эмитента и дата его государственной регистрации, а при наличии дополнительных выпусков акций эмитента, в отношении которых регистрирующим органом не принято решение об аннулировании их индивидуального номера (кода), - также государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации каждого такого дополнительного выпуска: ***1-01-31388-Н от 17.05.2007; указанные дополнительные выпуски отсутствуют;***

права, предоставляемые акциями их владельцам:

***участвовать в управлении делами Общества, в том числе участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции;***

***быть избранными в органы управления Общества;***

***в случаях и в порядке, которые предусмотрены законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом, получать информацию о деятельности Общества и знакомиться с его бухгалтерской и иной документацией;***

***принимать участие в распределении прибыли Общества, получать дивиденды по акциям;***

***требовать выкупа Обществом всех или части принадлежащих им акций в соответствии с Законом;***

***получить часть имущества Общества в случае его ликвидации;***

***обжаловать решения органов Общества, влекущие гражданско-правовые последствия в случаях и в порядке, которые предусмотрены законодательством Российской Федерации;***

***требовать, действуя от имени Общества, возмещения причиненных Обществу убытков;***

***оспаривать, действуя от имени Общества, совершенные им сделки по основаниям, предусмотренным Гражданским кодексом Российской Федерации или Законом, и требовать применения последствий их недействительности, а также применения последствий недействительности ничтожных сделок Общества;***

***заключить договор об осуществлении своих корпоративных прав (акционерное соглашение), в соответствии с которым акционеры обязуются осуществлять эти права определенным образом или воздерживаться (отказываться) от их осуществления, в том числе голосовать определенным образом на Общем собрании акционеров Общества, согласованно осуществлять иные действия по управлению Обществом, приобретать или отчуждать акции Общества по определенной цене или при наступлении определенных обстоятельств либо воздерживаться (отказываться) от отчуждения акций до наступления определенных обстоятельств;***

***требовать исключения другого акционера из Общества в судебном порядке с выплатой ему стоимости его акций, определенной в соответствии с законодательством РФ, если такой акционер своими действиями (бездействием) причинил существенный вред Обществу либо иным образом существенно затрудняет его деятельность и достижение целей, ради которых оно создавалось, в том числе грубо нарушая свои обязанности, предусмотренные законодательством Российской Федерации или Уставом Общества;***

***осуществлять иные права, предусмотренные Законом или Уставом.***

**9.3. Сведения о предыдущих выпусках ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента**

**9.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены**

***Эмитент не имеет выпусков, все ценные бумаги которого были погашены в течение пяти последних завершенных отчетных лет.***

**9.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными**

***Эмитент не имеет выпусков, за исключением акций, ценные бумаги которых не являются погашенными.***

**9.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением**

***Эмитент не размещал облигаций с обеспечением.***

**9.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента**

***Ведение реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента осуществляется регистратором.***

полное фирменное наименование: ***Акционерное общество «Реестр»;***

сокращенное фирменные наименование: ***АО «Реестр»;***

место нахождения: ***129090, ГОРОД МОСКВА, ПЕРЕУЛОК БАЛКАНСКИЙ Б., ДОМ 20, СТРОЕНИЕ 1;***

ИНН: ***7704028206;***

ОГРН: ***1027700047275;***

номер, дата выдачи, срок действия лицензии регистратора на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг, орган, выдавший указанную лицензию:

***номер: 045-13960-000001***

***дата выдачи: 13.09.2002***

***срок действия: Бессрочная***

***наименование органа, выдавшего лицензию: ФКЦБ России***

дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента: ***17.06.2008.***

***В обращении не находятся документарные ценные бумаги Эмитента с обязательным централизованным хранением.***

**9.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам**

Названия и реквизиты законодательных актов Российской Федерации, действующих на дату утверждения проспекта ценных бумаг, которые регулируют вопросы импорта и экспорта капитала и могут повлиять на выплату нерезидентам дивидендов по акциям эмитента, а при наличии у эмитента иных ценных бумаг, находящихся в обращении, - также на выплату процентов и других платежей, причитающихся нерезидентам - владельцам таких ценных бумаг:

***Федеральный закон от 10.12.2003 №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»;***

***Закон РСФСР от 26.06.1991 №1488-1 «Об инвестиционной деятельности в РСФСР»;***

***Федеральный закон от 09.07.1999 №160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»;***

***Федеральный закон от 25.02.1999 №39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»;***

***Федеральный закон от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;***

***Федеральный закон от 05.03.1999 №46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»;***

***Федеральный закон от 07.08.2001 №115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;***

***Федеральный закон от 03.08.2018 №289-ФЗ «О таможенном регулировании в Российской Федерации и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»;***

***Федеральный закон от 27.11.2010 №311-ФЗ «О таможенном регулировании в Российской Федерации»;***

***«Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая)» от 31.07.1998 №146-ФЗ;***

***«Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая)» от 05.08.2000 №117-ФЗ;***

***Федеральные законы Российской Федерации о ратификации соглашений между Российской Федерацией и зарубежными странами об избежании двойного налогообложения, защите капиталовложений и о предотвращении уклонения от уплаты налогов;***

***Закон РФ от 21.05.1993 №5003-1 «О таможенном тарифе»;***

***Федеральный закон от 18.07.1999 №183-ФЗ «Об экспортном контроле»;***

***Федеральный закон от 07.12.2011 №414-ФЗ «О центральном депозитарии»;***

***Таможенный кодекс Евразийского экономического союза (Приложение №1 к Договору о Таможенном кодексе Евразийского экономического союза от 11.04.2017);***

***Договор о Евразийском экономическом союзе от 29.05.2014 с приложениями к нему.***

## 9.7. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

### 9.7.1. Сведения об объявленных и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Сведения об объявленных и (или) о выплаченных дивидендах по акциям эмитента за пять последних завершенных отчетных лет:

***За 2020 год дивиденды на дату утверждения Проспекта ценных бумаг не объявлялись и не выплачивались.***

| Наименование показателя | 2016 | 2017 | 9 месяцев 2018 г. | 4 квартал 2018 г. | 2019 |
|---|---|---|---|---|---|
| Категория акций, для привилегированных акций - тип | Обыкновенные акции | Обыкновенные акции | Обыкновенные акции | Обыкновенные акции | Обыкновенные акции |
| Орган управления эмитента, принявший решение об объявлении дивидендов, дата принятия такого решения, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято такое решение | Решение № 4-2017 единственного акционера АО "Р-Фарм" от 30.03.2017 г. | Протокол № 3 общего собрания акционеров АО "Р-Фарм" от 03.12.2018 | Протокол № 3 общего собрания акционеров АО "Р-Фарм" от 03.12.2018 | Протокол № 5 общего собрания акционеров АО "Р-Фарм" от 20.03.2020 | Протокол № 7 общего собрания акционеров АО "Р-Фарм" от 28.12.2020 г. |
| Размер объявленных дивидендов в расчете на одну акцию, руб. | 33 559 400.00 | 17 720 615.00 | 37 397 860.00 | 14 344 550.00 | 107 062 672.00 |
| Размер объявленных дивидендов в совокупности по всем акциям данной категории (типа), руб. | 3 355 940 000.00 | 1 772 061 500.00 | 3 739 786 000.00 | 1 434 455 000.00 | 10 706 267 200.00 |
| Дата, на которую определяются (определялись) лица, имеющие (имевшие) право на получение дивидендов | 10.04.2017 | 11.12.2018 | 11.12.2018 | 29.03.2020 | 18.12.2020 |
| Отчетный период (год, квартал), за который (по итогам которого) выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды | 2016 год | 2017 год | 9 месяцев 2018 года | 4 квартал 2018 года | 2019 год |
| Срок (дата) выплаты объявленных дивидендов | 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов (фактически полностью задолженность по дивидендам погашена 09.01.2020 г.) | 23.01.2019 (фактически полностью задолженность по дивидендам погашена 24.01.2019 г.) | 23.01.2019 (фактически полностью задолженность по дивидендам погашена 30.01.2019 г.) | сроки, предусмотренные п.п. 6, 8 ст. 42 Федерального закона «Об акционерных обществах». (фактически полностью задолженность по дивидендам погашена - 10.07.2020) | сроки, предусмотренные п.п. 6, 8 ст. 42 Федерального закона «Об акционерных обществах». (полностью задолженность по дивидендам погашена - 30.12.2020) |
| Форма выплаты объявленных дивидендов (денежные средства, иное имущество) | денежные средства | денежные средства | денежные средства | денежные средства | денежные средства |
| Источник выплаты объявленных дивидендов (чистая прибыль отчетного года, нераспределенная чистая прибыль прошлых лет, специальный фонд) | чистая прибыль отчетного года | чистая прибыль отчетного года | чистая прибыль отчетного года | чистая прибыль отчетного года | чистая прибыль отчетного года |
| Доля объявленных дивидендов в чистой прибыли отчетного года, % | 50.00% | 50.00% | 100.00% | 100.00% | 89.00% |
| Общий размер выплаченных дивидендов по акциям данной категории (типа), руб. | 3 355 940 000.00 | 1 772 061 500.00 | 3 739 786 000.00 | 1 434 455 000.00 | 10 706 267 200.00 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа), % | 100% | 100% | 100.00% | 100.00% | 100% |
| В случае если объявленные дивиденды не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме - причины невыплаты объявленных дивидендов | – | – | – | – | – |
| Иные сведения об объявленных и (или) выплаченных дивидендах, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | – | – | – | – | – |

**9.7.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента**

***Эмитент не имеет выпусков облигаций, по которым за пять последних завершенных отчетных лет, выплачивался доход.***

**9.8. Иные сведения**

По усмотрению эмитента приводится иная информация об эмитенте и его ценных бумагах, не указанная в предыдущих пунктах проспекта ценных бумаг.

***Иные сведения отсутствуют.***

**Акционерное общество**
**«Р-Фарм»**

**Бухгалтерская отчетность и**
**Аудиторское заключение**
**независимого аудитора**

**31 декабря 2018 г.**

**СОДЕРЖАНИЕ**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ


Бухгалтерский баланс ..... 1
Отчет о финансовых результатах ..... 2
Отчет об изменениях капитала ..... 3
Отчет о движении денежных средств ..... 5
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах ..... 6

I. **Общие сведения** ..... 18

1. Информация об Обществе ..... 18
2. Операционная среда Общества ..... 20

II. **Учетная политика** ..... 21

1. Основа составления ..... 21
2. Активы и обязательства в иностранных валютах ..... 21
3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства ..... 21
4. Нематериальные активы ..... 21
5. Научно исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы 22
6. Основные средства ..... 22
7. Незавершенные вложения во внеоборотные активы ..... 24
8. Финансовые вложения ..... 24
9. Запасы ..... 25
10. Расходы будущих периодов ..... 26
11. Дебиторская задолженность ..... 26
12. Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств ..... 26
13. Уставный и резервный капитал ..... 27
14. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы ..... 27
15. Расчеты по налогу на прибыль ..... 28
16. Доходы ..... 28
17. Расходы ..... 28
18. Изменения в учетной политике Общества на 2018 год ..... 29

III. **Раскрытие существенных показателей** ..... 30

1. Нематериальные активы ..... 30
2. Прочие внеоборотные активы ..... 31
4. Запасы ..... 36
5. Дебиторская задолженность ..... 37
6. Денежные средства и денежные эквиваленты ..... 39
7. Капитал и резервы ..... 40
8. Кредиты и займы ..... 40
9. Кредиторская задолженность ..... 42
10. Налоги ..... 44
11. Выручка от продаж ..... 46
12. Расходы по обычным видам деятельности ..... 47
13. Прочие доходы и прочие расходы ..... 48
14. Прибыль на акцию ..... 49
15. Реорганизация Общества в 2017 году ..... 49

16. Связанные стороны ..... 51
17. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы ..... 54
18. События после отчетной даты ..... 56
19. Управление финансовыми рисками ..... 56

# Аудиторское заключение независимого аудитора

**Акционерам и Совету директоров акционерного общества «Р-Фарм»:**

## Мнение

**По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение акционерного общества «Р-Фарм» (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.**

**Предмет аудита**

Мы провели аудит бухгалтерской отчетности Общества, которая включает:

- бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- отчет о финансовых результатах за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

## 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 аудитора за аудит бухгалтерской отчетности» нашего заключения.

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

**Независимость**

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

## Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за бухгалтерскую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

*Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (АО «ПвК Аудит»)*
*Бизнес-центр «Белая площадь», ул. Бутырский Вал, 10, Москва, Россия, 125047*
Т: +7 (495) 967-6000, Ф: +7 (495) 967-6001, www.pwc.ru

При подготовке бухгалтерской отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его 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 над процессом подготовки бухгалтерской отчетности Общества.

## *Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности*

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская 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 МСА, 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 бухгалтерской отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества 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 бухгалтерской 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская 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.

30 апреля 2019 года

Москва, Российская Федерация

Е. Г. Луковкина, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000264), Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:
Акционерное общество «РЕФАРМ»

Свидетельство о государственной регистрации № 559.317 выдано Московской регистрационной палатой 17 августа 2001 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 5 декабря 2002 г. за № 1027739700020

123154, Российская Федерация, г. Москва, ул. Бартенева, дом 19, корпус 4

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз Аудиторов» (Ассоциация)

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций — 11603050547

**Бухгалтерский баланс**
**на 31 декабря 2018 г.**

| | Коды |
|---|---|
| Форма по ОКУД | 0710001 |
| Дата (число, месяц, год) | 31/12/2018 |
| по ОКПО | 11275036 |
| ИНН | 7726311464 |
| по ОКВЭД | 46.46 |
| по ОКОПФ/ОКФС | 1 22 87/ 16 |
| по ОКЕИ | 384 |

Организация *Акционерное общество "Р-Фарм"*
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности *Торговля оптовая фармацевтической продукцией*
Организационно-правовая форма/форма собственности *Непубличное акционерное общество/ Частная собственность*
Единица измерения: тыс. руб.
Местонахождение (адрес) *123154, Российская Федерация, г. Москва, ул. Берзарина, д. 19, корп. 1*

| Пояснения | Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2018 г. | На 31 декабря 2017 г. | На 31 декабря 2016 г. |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | **АКТИВ** | | | | |
| | **I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** | | | | |
| 1.1,III.1 | Нематериальные активы | 1110 | 25 319 | 48 559 | 32 766 |
| | Результаты исследований и разработок | 1120 | 320 341 | 141 183 | - |
| | Нематериальные поисковые активы | 1130 | - | - | - |
| | Материальные поисковые активы | 1140 | - | - | - |
| 2.1 | Основные средства | 1150 | 4 193 931 | 2 528 271 | 2 276 505 |
| | Доходные вложения в материальные ценности | 1160 | - | - | - |
| 3.1,III.3 | Финансовые вложения | 1170 | 3 563 439 | 3 293 670 | 7 269 422 |
| III.10.2 | Отложенные налоговые активы | 1180 | 600 414 | 490 741 | 284 660 |
| 1.5,2.2,III.2 | Прочие внеоборотные активы | 1190 | 6 482 268 | 7 327 456 | 9 431 288 |
| | Итого по разделу I | 1100 | 15 185 712 | 13 829 980 | 19 304 641 |
| | **II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** | | | | |
| 4.1,III.4 | Запасы | 1210 | 12 675 798 | 14 373 272 | 18 487 064 |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | 17 606 | 264 424 | 171 283 |
| 5.1,III.5 | Дебиторская задолженность | 1230 | 14 368 020 | 13 285 807 | 21 054 211 |
| 3.1,III.3 | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | 522 692 | 34 957 | 2 653 182 |
| III.6 | Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 3 507 410 | 2 437 834 | 1 021 783 |
| | Прочие оборотные активы | 1260 | - | - | - |
| | Итого по разделу II | 1200 | 31 111 526 | 30 396 294 | 43 387 503 |
| | **БАЛАНС** | 1600 | 46 297 238 | 44 226 274 | 62 692 144 |

| Пояснения | Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2018 г. | На 31 декабря 2017 г. | На 31 декабря 2016 г. |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | **ПАССИВ** | | | | |
| | **III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ** | | | | |
| III.7.1 | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 28 | 28 | 28 |
| | Собственные акции, выкупленные у акционеров | 1320 | - | - | - |
| | Переоценка внеоборотных активов | 1340 | - | - | - |
| | Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | - | - | - |
| III.7.2 | Резервный капитал | 1360 | 924 | 924 | 924 |
| | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 10 972 491 | 11 310 098 | 24 460 738 |
| | Итого по разделу III | 1300 | 10 973 443 | 11 311 050 | 24 461 690 |
| | **IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | |
| 5.3,III.8 | Заемные средства | 1410 | 1 262 249 | 1 762 135 | 2 469 768 |
| III.10.2 | Отложенные налоговые обязательства | 1420 | 1 917 403 | 1 575 858 | 907 511 |
| | Оценочные обязательства | 1430 | - | - | - |
| | Прочие обязательства | 1450 | 2 819 541 | 290 350 | 290 350 |
| | Итого по разделу IV | 1400 | 5 999 193 | 3 628 341 | 3 667 627 |
| | **V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | |
| 5.3,III.8 | Заемные средства | 1510 | 584 195 | 5 185 810 | 1 904 065 |
| 5.3,III.9 | Кредиторская задолженность | 1520 | 28 408 510 | 23 786 294 | 32 370 289 |
| | Доходы будущих периодов | 1530 | - | - | - |
| 7,III.17 | Оценочные обязательства | 1540 | 333 897 | 314 779 | 288 473 |
| | Прочие обязательства | 1560 | - | - | - |
| | Итого по разделу V | 1500 | 29 324 602 | 29 286 883 | 34 562 827 |
| | **БАЛАНС** | 1700 | 46 297 238 | 44 226 274 | 62 692 144 |

Руководитель _____ Игнатьев В. Г. Главный бухгалтер _____ Залесова И. Е.

31 марта 2019 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "Р-ФАРМ" (АО "Р-ФАРМ") ОГРН 1027739150020 ИНН 7726311464 ФАРМ

## Отчет о финансовых результатах
## за 2018 г.

| | Коды |
|---|---|
| Форма по ОКУД | 0710002 |
| Дата (число, месяц, год) | 31/12/2018 |
| по ОКПО | 11275036 |
| ИНН | 7726311464 |
| по ОКВЭД | 46.46 |
| по ОКОПФ/ОКФС | 1 22 67/ 16 |
| по ОКЕИ | 384 |

Организация *Акционерное общество "Р-Фарм"*
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности *Торговля оптовая фармацевтической продукцией*
Организационно-правовая форма/форма собственности *Непубличное акционерное общество/ Частная собственность*
Единица измерения: тыс. руб.

| Поясне-ния | Наименование показателя | Код строки | За 2018 г. | За 2017 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| III.11 | Выручка | 2110 | 57 661 553 | 56 724 208 |
| 6, III.12 | Себестоимость продаж | 2120 | (43 366 387) | (45 217 237) |
| | Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 14 295 166 | 11 506 971 |
| 6, III.12 | Коммерческие расходы | 2210 | (5 539 164) | (5 608 255) |
| 6, III.12 | Управленческие расходы | 2220 | (758 647) | (586 716) |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | 7 997 355 | 5 332 000 |
| | Доходы от участия в других организациях | 2310 | - | - |
| | Проценты к получению | 2320 | 136 209 | 281 160 |
| | Проценты к уплате | 2330 | (395 995) | (655 064) |
| III.13 | Прочие доходы | 2340 | 2 776 436 | 5 493 675 |
| III.13 | Прочие расходы | 2350 | (3 954 253) | (5 556 461) |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 6 559 752 | 4 895 310 |
| III.10.2 | Текущий налог на прибыль | 2410 | (1 149 461) | (66 692) |
| III.10.2 | в т.ч. Постоянные налоговые обязательства (активы) | 2421 | 69 385 | 231 358 |
| III.10.2 | Изменение отложенных налоговых обязательств | 2430 | (341 547) | (1 350 508) |
| III.10.2 | Изменение отложенных налоговых активов | 2450 | 109 673 | 206 772 |
| III.10.2 | Прочее | 2460 | (4 176) | (140 759) |
| | Чистая прибыль (убыток) | 2400 | 5 174 241 | 3 544 123 |

| Поясне-ния | Наименование показателя | Код строки | За 2018 г. | За 2017 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2510 | - | - |
| | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2520 | - | - |
| | Совокупный финансовый результат периода | 2500 | 5 174 241 | 3 544 123 |
| | СПРАВОЧНО | | 51 742 | 35 441 |
| III.14 | Базовая прибыль (убыток) на акцию | 2900 | - | - |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | 2910 | - | - |

Руководитель _____ Игнатьев В. Главный бухгалтер _____ Заломова И. Е.

31 марта 2019 г.

## Отчет об изменениях капитала
## за 2018 г.

| | Коды |
|---|---|
| Форма по ОКУД | 0710003 |
| Дата (число, месяц, год) | 31/12/2018 |
| по ОКПО | 11275036 |
| ИНН | 7728311464 |
| по ОКВЭД | 46.46 |
| по ОКОПФ/ОКФС | 1 22 67/ 16 |
| по ОКЕИ | 384 |

Организация *Акционерное общество "Р-Фарм"*
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности *Торговля оптовая фармацевтической продукцией*
Организационно-правовая форма/форма собственности/*Непубличное акционерное общество/ Частная собственность*
Единица измерения: тыс. руб.

### 1. Движение капитала

| Пояснения | Наименование показателя | Код строки | Уставный капитал | Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников) | Добавочный капитал | Резервный капитал | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| | Величина капитала на 31 декабря 2016 г. | 3100 | 28 | - | - | 924 | 24 460 738 | 24 461 690 |
| | За 2017 г. | | | | | | | |
| | Увеличение капитала - всего: | 3210 | - | - | - | - | 3 544 123 | 3 544 123 |
| | в том числе: | | | | | | | |
| | чистая прибыль | 3211 | x | x | x | x | 3 544 123 | 3 544 123 |
| | переоценка имущества | 3212 | x | x | - | x | - | - |
| | доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала | 3213 | x | x | - | x | - | - |
| | дополнительный выпуск акций | 3214 | - | x | - | x | x | - |
| | увеличение номинальной стоимости акций | 3215 | - | x | - | x | - | x |
| | реорганизация юридического лица | 3216 | - | - | - | - | - | - |
| | размещение выкупленных акций (долей) | 3217 | x | - | x | x | x | - |
| | формирование уставного капитала | 3218 | - | x | - | x | x | - |
| | Уменьшение капитала - всего: | 3220 | - | - | - | - | (16 694 763) | (16 694 763) |
| | в том числе: | | | | | | | |
| | убыток | 3221 | x | x | x | x | - | - |
| | переоценка имущества | 3222 | x | x | - | x | - | - |
| | расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала | 3223 | x | x | - | x | - | - |
| | уменьшение номинальной стоимости акций | 3224 | - | x | - | x | - | - |
| | уменьшение количества акций | 3225 | - | - | x | x | x | x |
| | реорганизация юридического лица | 3226 | - | - | - | - | (13 338 823) | (13 338 823) |
| | дивиденды | 3227 | x | x | x | x | (3 355 940) | (3 355 940) |
| | выкуп собственных акций (долей) | 3228 | x | - | x | x | x | - |
| | Изменение добавочного капитала | 3230 | x | x | - | x | - | - |
| | Изменение резервного капитала | 3240 | x | x | x | - | - | x |
| | Величина капитала на 31 декабря 2017 г. | 3200 | 28 | - | - | 924 | 11 310 098 | 11 311 050 |
| | За 2018 г. | | | | | | | |
| | Увеличение капитала - всего: | 3310 | - | - | - | - | 5 174 241 | 5 174 241 |
| | в том числе: | | | | | | | |
| | чистая прибыль | 3311 | x | x | x | x | 5 174 241 | 5 174 241 |
| | переоценка имущества | 3312 | x | x | - | x | - | - |
| | доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала | 3313 | x | x | - | x | - | - |
| | дополнительный выпуск акций | 3314 | - | x | - | x | x | - |
| | увеличение номинальной стоимости акций | 3315 | - | x | - | x | - | x |
| | реорганизация юридического лица | 3316 | - | - | - | - | - | - |
| | размещение выкупленных акций (долей) | 3317 | x | - | x | x | x | - |
| | формирование уставного капитала | 3318 | - | x | - | x | x | - |
| | Уменьшение капитала - всего: | 3320 | - | - | - | - | (5 511 848) | (5 511 848) |
| | в том числе: | | | | | | | |
| | убыток | 3321 | x | x | x | x | - | - |
| | переоценка имущества | 3322 | x | x | - | x | - | - |
| | расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала | 3323 | x | x | - | x | - | - |
| | уменьшение номинальной стоимости акций | 3324 | - | x | - | x | - | - |
| | уменьшение количества акций | 3325 | - | - | x | x | x | x |
| | реорганизация юридического лица | 3326 | - | - | - | - | - | - |
| | дивиденды | 3327 | x | x | x | x | (5 511 848) | (5 511 848) |
| | выкуп собственных акций (долей) | 3328 | x | - | x | x | x | - |
| | Изменение добавочного капитала | 3330 | x | x | - | x | - | - |
| | Изменение резервного капитала | 3340 | x | x | x | - | - | x |
| | Величина капитала на 31 декабря 2018 г. | 3300 | 28 | - | - | 924 | 10 973 491 | 10 973 443 |

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

| Пояснения | Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2016 г. | Изменения капитала за 2017 г. | | На 31 декабря 2017 г. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | за счет чистой прибыли (убытка) | за счет иных факторов | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| | Капитал - всего | | | | | |
| | до корректировок | 3400 | 24 461 690 | 3 544 123 | (16 694 763) | 11 311 050 |
| | корректировка в связи с: | | | | | |
| | изменением учетной политики | 3410 | - | - | - | - |
| | исправлением ошибок | 3420 | - | - | - | - |
| | после корректировок | 3500 | 24 461 690 | 3 544 123 | (16 694 763) | 11 311 050 |
| | в том числе: Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток): | | | | | |
| | до корректировок | 3401 | 24 460 738 | 3 544 123 | (16 694 763) | 11 310 098 |
| | корректировка в связи с: | | | | | |
| | изменением учетной политики | 3411 | - | - | - | - |
| | исправлением ошибок | 3421 | - | - | - | - |
| | после корректировок | 3501 | 24 460 738 | 3 544 123 | (16 694 763) | 11 310 098 |
| | Другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки: (по статьям) Уставный капитал, Резервный капитал | | | | | |
| | до корректировок | 3402 | 952 | - | - | 952 |
| | корректировка в связи с: | | | | | |
| | изменением учетной политики | 3412 | - | - | - | - |
| | исправлением ошибок | 3422 | - | - | - | - |
| | после корректировок | 3502 | 952 | - | - | 952 |

3. Чистые активы

| Пояснения | Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2018 г. | На 31 декабря 2017 г. | На 31 декабря 2016 г. |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | Чистые активы | 3600 | 10 973 443 | 11 311 050 | 24 461 690 |

Руководитель _____ Игнатьев В. Г. Главный бухгалтер _____ Заломова И. Е.

31 марта 2019 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «Р-ФАРМ» ОГРН 1027739700020 ИНН 7728311464 ФАРМ 12 МОСКВА

**Отчет о движении денежных средств**
**за 2018 г.**

| | Коды |
|---|---|
| Форма по ОКУД | 0710004 |
| Дата (число, месяц, год) | 31/12/2018 |
| по ОКПО | 11375036 |
| ИНН | 7726311464 |
| по ОКВЭД | 46.46 |
| по ОКОПФ/ОКФС | 1 22 67/ 16 |
| по ОКЕИ | 384 |

Организация Акционерное общество "Р-Фарм"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Торговля оптовая фармацевтической продукцией
Организационно-правовая форма/форма собственности Непубличное акционерное общество/ Частная собственность
Единица измерения: тыс. руб

| Пояснения | Наименование показателя | Код строки | За 2018 г | За 2017 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| | Денежные потоки от текущих операций | | | |
| | Поступления - всего | 4110 | 59 278 998 | 63 935 208 |
| | в том числе: | | | |
| | от продажи продукции, товаров, работ и услуг | 4111 | 55 533 640 | 60 059 108 |
| | арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей | 4112 | 11 141 | 10 093 |
| | от перепродажи финансовых вложений | 4113 | - | - |
| | залоги возвращенные | 4114 | 665 381 | 826 333 |
| III.6 | прочие поступления | 4119 | 3 066 834 | 3 039 672 |
| | Платежи - всего | 4120 | (53 893 855) | (60 670 531) |
| | в том числе: | | | |
| | поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги | 4121 | (47 789 317) | (54 367 605) |
| | в связи с оплатой труда работников | 4122 | (2 363 023) | (2 206 521) |
| | процентов по долговым обязательствам | 4123 | (819 709) | (667 829) |
| | налога на прибыль организаций | 4124 | (606 631) | (476 221) |
| | залоги уплаченные | 4125 | (438 851) | (676 390) |
| III.6 | прочие платежи | 4129 | (2 066 324) | (2 275 965) |
| | Сальдо денежных потоков от текущих операций | 4100 | 5 385 141 | 3 264 675 |
| | Денежные потоки от инвестиционных операций | | | |
| | Поступления - всего | 4210 | 319 865 | 1 843 479 |
| | в том числе: | | | |
| | от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений) | 4211 | 4 311 | 31 403 |
| | от продажи акций других организаций (долей участия) | 4212 | - | - |
| | от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам) | 4213 | 182 750 | 1 575 161 |
| | дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях | 4214 | 148 697 | 122 795 |
| | субсидии МОН | 4215 | - | - |
| | финансирование НИОКР государством | 4216 | 6 108 | 14 130 |
| | возврат депозитов | 4217 | | - |
| | прочие поступления | 4219 | - | - |
| | Платежи - всего | 4220 | (2 453 028) | (5 038 234) |
| | в том числе: | | | |
| | в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов | 4221 | (408 140) | (169 310) |
| | в связи с приобретением акций других организаций (долей участия) | 4222 | (12 749) | (974 854) |
| | в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам | 4223 | (772 825) | (742 985) |
| | процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива | 4224 | (87 115) | (243 006) |
| | лицензии на покрытие средства | 4225 | (55 090) | (21 284) |
| | НИОКР | 4226 | (684 836) | (1 918 373) |
| | инвестиционный проект Ярославль | 4227 | (388 404) | (915 378) |
| | размещение депозитов | 4228 | | (641) |
| | прочие платежи | 4229 | (44 068) | (82 405) |
| | Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций | 4200 | (2 133 160) | (3 194 755) |
| | Денежные потоки от финансовых операций | | | |
| | Поступления - всего | 4310 | 12 322 950 | 18 939 544 |
| | в том числе: | | | |
| | получение кредитов и займов | 4311 | 12 322 950 | 18 939 544 |
| | денежных вкладов собственников (участников) | 4312 | - | - |
| | от выпуска акций, увеличения долей участия | 4313 | - | - |
| | от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др. | 4314 | - | - |
| | прочие поступления | 4319 | - | - |
| | Платежи - всего | 4320 | (14 826 836) | (17 567 838) |
| | в том числе | | | |
| | собственниками (участниками) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников | 4321 | - | - |
| | на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников) | 4322 | - | (1 151 000) |
| | в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов | 4323 | (14 826 836) | (16 416 838) |
| | прочие платежи | 4329 | - | - |
| | Сальдо денежных потоков от финансовых операций | 4300 | (2 503 886) | 1 371 706 |
| | Сальдо денежных потоков за отчетный период | 4400 | 748 095 | 1 441 626 |
| | Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода | 4450 | 2 437 834 | 1 021 783 |
| | Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода | 4500 | 3 587 410 | 2 437 834 |
| | Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю | 4490 | 323 481 | (25 575) |

Руководитель _____ Игнатьев А.Г. Главный бухгалтер _____ Залымова И.Е.

31 марта 2019 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "Р-ФАРМ" ОГРН 1027739700220 ИНН 7726311464 МОСКВА

5

## Пояснения к бухгалтерскому балансу
## и отчету о финансовых результатах за 2018 год

| | |
|---|---|
| | Коды |
| Дата (число, месяц, год) | 31/12/2018 |
| по ОКПО | 11275036 |
| ИНН | 7726311464 |
| по ОКВЭД | 46.46 |
| по ОКОПФ/ОКФС | 1 22 67/ 16 |
| по ОКЕИ | 384 |

Организация *Акционерное общество "Р-Фарм"*
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности *Торговля оптовая фармацевтической продукцией*
Организационно-правовая форма/форма собственности *Непубличное акционерное общество/ Частная собственность*
Единица измерения: тыс. руб.

### 1. Нематериальные активы и расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы (НИОКР)
### 1.1. Наличие и движение нематериальных активов

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | | Изменения за период | | | | | | | На конец периода | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | выбыло | | | | переоценка | | | |
| | | | первоначальная стоимость | накопленная амортизация и убытки от обесценения | поступило | первоначальная стоимость | накопленная амортизация и убытки от обесценения | начислено амортизации | убыток от обесценения | первоначальная стоимость | накопленная амортизация | первоначальная стоимость | накопленная амортизация и убытки от обесценения |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 |
| Нематериальные активы - всего | 5100 | 2018 г. | 70 572 | (21 912) | 3 146 | (14 238) | - | (12 249) | - | - | - | 59 480 | (34 161) |
| | 5110 | 2017 г. | 51 692 | (18 926) | 35 937 | (17 056) | 1 739 | (4 725) | - | - | - | 70 571 | (21 912) |
| в том числе: | | | | | | | | | | | | | |
| *Исключительное авторское право на программы для ЭВМ, базы данных* | 5101 | 2018 г. | 3 464 | (2 096) | 508 | - | - | (223) | - | - | - | 3 972 | (2 319) |
| | 5111 | 2017 г. | 2 247 | (2 040) | 1 217 | - | - | (56) | - | - | - | 3 464 | (2 096) |
| *Исключительное право патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель* | 5102 | 2018 г. | 62 688 | (19 441) | - | (14 238) | - | (10 772) | - | - | - | 48 450 | (30 213) |
| | 5112 | 2017 г. | 48 585 | (16 658) | 31 161 | (17 056) | 1 739 | (4 522) | - | - | - | 62 688 | (19 441) |
| *Исключительное право владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров* | 5103 | 2018 г. | 860 | (323) | - | - | - | (95) | - | - | - | 860 | (418) |
| | 5113 | 2017 г. | 860 | (228) | - | - | - | (95) | - | - | - | 860 | (323) |
| *Прочие нематериальные активы* | 5104 | 2018 г. | 3 560 | (52) | 2 638 | - | - | (1 159) | - | - | - | 6 198 | (1 211) |
| | 5114 | 2017 г. | - | - | 3 560 | - | - | (52) | - | - | - | 3 560 | (52) |
| и т.д. | | | | | | | | | | | | | |

### 1.2. Нематериальные активы с полностью погашенной стоимостью

| Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2018 г. | На 31 декабря 2017 г. | На 31 декабря 2016 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Всего | 5130 | 1 797 | 1 797 | 1 797 |
| в том числе: | | | | |
| *Исключительное авторское право на программы для ЭВМ, базы данных* | 5131 | 1 797 | 1 797 | 1 797 |
| и т.д. | | | | |

## 1.3. Наличие и движение результатов НИОКР

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | | Изменения за период | | | | На конец периода | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | первона-чальная стоимость | часть стоимости, списанной на расходы | поступило | выбыло | | часть стоимости, списанная на расходы за период | первона-чальная стоимость | часть стоимости, списанной на расходы |
| | | | | | | первона-чальная стоимость | часть стоимости, списанной на расходы | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| НИОКР - всего | 5140 | 2018 г. | 188 330 | (47 147) | 212 464 | (13 272) | 885 | (20 919) | 387 522 | (67 181) |
| | 5150 | 2017 г. | - | - | 188 330 | - | - | (47 147) | 188 330 | (47 147) |
| в том числе: | | | | | | | | | | |
| *НИОКР "Вальпроевая кислота"* | 5141 | 2018 г. | 27 565 | (344) | - | - | - | (5 487) | 27 565 | (5 831) |
| | 5151 | 2017 г. | - | - | 27 565 | - | - | (344) | 27 565 | (344) |
| *НИОКР "Добутамин"* | 5142 | 2018 г. | 22 629 | (10 487) | - | - | - | - | 22 629 | (10 487) |
| | 5152 | 2017 г. | - | - | 22 629 | - | - | (10 487) | 22 629 | (10 487) |
| *НИОКР "Кальция полистиролсульфонат (Калимейт)"* | 5143 | 2018 г. | 19 613 | (327) | 14 238 | - | - | (3 923) | 33 851 | (4 250) |
| | 5153 | 2017 г. | - | - | 19 613 | - | - | (327) | 19 613 | (327) |
| *НИОКР "Метилдопа"* | 5144 | 2018 г. | 24 648 | (24 648) | - | - | - | - | 24 648 | (24 648) |
| | 5154 | 2017 г. | - | - | 24 648 | - | - | (24 648) | 24 648 | (24 648) |
| *НИОКР "Натамицин"* | 5145 | 2018 г. | 13 272 | - | - | (13 272) | 885 | (885) | - | - |
| | 5155 | 2017 г. | - | - | 13 272 | - | - | - | 13 272 | - |
| *НИОКР "Невирапин"* | 5146 | 2018 г. | 28 380 | - | - | - | - | - | 28 380 | - |
| | 5156 | 2017 г. | - | - | 28 380 | - | - | - | 28 380 | - |
| *НИОКР "Норэпинефрин"* | 5147 | 2018 г. | 14 626 | - | - | - | - | - | 14 626 | - |
| | 5157 | 2017 г. | - | - | 14 626 | - | - | - | 14 626 | - |
| *НИОКР "Перициазин"* | 5148 | 2018 г. | 22 989 | - | - | - | - | - | 22 989 | - |
| | 5158 | 2017 г. | - | - | 22 989 | - | - | - | 22 989 | - |
| *НИОКР "Флупфеназин"* | 5149 | 2018 г. | 14 408 | (11 341) | - | - | - | - | 14 408 | (11 341) |
| | 5159 | 2017 г. | - | - | 14 408 | - | - | (11 341) | 14 408 | (11 341) |
| *НИОКР "Пропафенон"* | 51410 | 2018 г. | - | - | 42 796 | - | - | (2 853) | 42 796 | (2 853) |
| | 51510 | 2017 г. | - | - | - | - | - | - | - | - |
| *НИОКР "Фимасартан(Канарб)"* | 51411 | 2018 г. | - | - | 155 428 | - | - | (7 771) | 155 428 | (7 771) |
| | 51512 | 2017 г. | - | - | - | - | - | - | - | - |
| и т.д. | | | | | | | | | | |

**1.4. Незаконченные и неоформленные НИОКР и незаконченные операции по приобретению нематериальных активов**

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | Изменения за период | | | | На конец периода |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | затраты за период | списано затрат как не давших положительного результата | принято к учету в качестве нематериальных активов или НИОКР | прочее выбытие | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| Затраты по незаконченным исследованиям и разработкам - всего | 5160 | 2018 г. | 4 563 871 | 435 028 | (46 243) | (198 225) | (14 028) | 4 740 403 |
| | 5170 | 2017 г. | 7 720 544 | 2 660 535 | (170) | (188 330) | (5 628 708) | 4 583 871 |
| в том числе: | | | | | | | | |
| *Разработка технологий производства импортозамещающих активных* | 5161 | 2018 г. | - | - | - | - | - | - |
| | 5171 | 2017 г. | - | - | - | - | - | - |
| *Разработки дженериковых препаратов* | 5162 | 2018 г. | 1 054 490 | 36 852 | (18 851) | (42 798) | (4 170) | 1 025 523 |
| | 5172 | 2017 г. | 1 155 097 | 68 110 | - | (168 717) | - | 1 054 490 |
| *Разработки оригинальных препаратов* | 5163 | 2018 г. | 2 011 821 | 311 916 | (27 392) | (155 427) | (9 858) | 2 131 060 |
| | 5173 | 2017 г. | 5 587 698 | 2 072 614 | (170) | (19 613) | (5 628 708) | 2 011 821 |
| *Разработки препаратов биосимиляров* | 5164 | 2018 г. | 1 497 560 | 86 260 | - | - | - | 1 583 820 |
| | 5174 | 2017 г. | 977 749 | 519 811 | - | - | - | 1 497 560 |
| и т.д. | | | | | | | | |
| незаконченные операции по приобретению нематериальных активов - всего | 5180 | 2018 г. | 4 827 | 3 444 | - | (3 146) | - | 5 125 |
| | 5190 | 2017 г. | 33 261 | 7 502 | - | (35 936) | - | 4 827 |
| в том числе: | | | | | | | | |
| *Исключительная лицензия на использование ноу-хау* | 5181 | 2018 г. | - | - | - | - | - | - |
| | 5191 | 2017 г. | 31 161 | - | - | (31 161) | - | - |
| *Прочее* | 5182 | 2018 г. | 4 827 | 3 444 | - | (3 146) | - | 5 125 |
| | 5192 | 2017 г. | 2 100 | 7 502 | - | (4 775) | - | 4 827 |
| и т.д. | | | | | | | | |

## 2. Основные средства

### 2.1. Наличие и движение основных средств

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | | Изменения за период | | | | | | На конец периода | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | выбыло объектов | | | переоценка | | | |
| | | | первоначальная стоимость | накопленная амортизация | поступило | первоначальная стоимость | накопленная амортизация | начислено амортизации | первоначальная стоимость | накопленная амортизация | первоначальная стоимость | накопленная амортизация |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 |
| **Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) - всего** | 5200 | 2018 г. | 4 999 241 | (2 470 970) | 2 157 726 | (13 257) | 10 599 | (489 409) | - | - | 7 143 710 | (2 949 780) |
| | 5210 | 2017 г. | 4 219 824 | (1 943 319) | 880 018 | (100 600) | 65 128 | (592 779) | - | - | 4 999 241 | (2 470 970) |
| в том числе: | | | | | | | | | | | | |
| *Здания* | 5201 | 2018 г. | 1 452 357 | (207 145) | 1 243 301 | - | - | (53 152) | - | - | 2 695 658 | (260 297) |
| | 5211 | 2017 г. | 1 153 462 | (158 667) | 298 895 | - | - | (48 478) | - | - | 1 452 357 | (207 145) |
| *Сооружения* | 5202 | 2018 г. | 214 572 | (40 811) | 187 233 | - | - | (12 939) | - | - | 401 805 | (53 750) |
| | 5212 | 2017 г. | 119 532 | (30 854) | 95 040 | - | - | (9 957) | - | - | 214 572 | (40 811) |
| *Машины и оборудование (кроме офисного)* | 5203 | 2018 г. | 2 817 065 | (1 832 193) | 668 571 | (4 065) | 3 513 | (376 622) | - | - | 3 481 571 | (2 207 302) |
| | 5213 | 2017 г. | 2 420 294 | (1 410 778) | 474 357 | (77 586) | 48 076 | (469 493) | - | - | 2 817 065 | (1 832 193) |
| *Транспортные средства* | 5204 | 2018 г. | 361 735 | (311 762) | 8 296 | (8 626) | 6 681 | (21 691) | - | - | 361 405 | (326 772) |
| | 5214 | 2017 г. | 380 547 | (278 212) | 2 476 | (21 288) | 15 554 | (49 104) | - | - | 361 735 | (311 762) |
| *Производственный и хозяйственный инвентарь* | 5205 | 2018 г. | 12 958 | (5 528) | 9 673 | (63) | 23 | (2 175) | - | - | 22 568 | (7 680) |
| | 5215 | 2017 г. | 10 524 | (5 228) | 4 135 | (1 701) | 1 471 | (1 771) | - | - | 12 958 | (5 528) |
| *Земельные участки* | 5300 | 2018 г. | 40 172 | - | - | - | - | - | - | - | 40 172 | - |
| | 5216 | 2017 г. | 40 172 | - | - | - | - | - | - | - | 40 172 | - |
| *Другие виды основных средств* | 5207 | 2018 г. | 100 382 | (73 531) | 40 652 | (503) | 382 | (20 830) | - | - | 140 531 | (93 979) |
| | 5217 | 2017 г. | 95 292 | (59 580) | 5 115 | (25) | 25 | (13 976) | - | - | 100 382 | (73 531) |
| и т.д. | | | | | | | | | | | | |

### 2.2. Незавершенные капитальные вложения

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | Изменения за период | | | На конец периода |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | затраты за период | списано | принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| **Незавершенное строительство и незаконченные операции по приобретению, модернизации и т.п. основных средств - всего** | 5240 | 2018 г. | 2 758 758 | 1 316 025 | (485 332) | (1 852 711) | 1 736 740 |
| | 5250 | 2017 г. | 1 677 482 | 1 975 121 | (6 879) | (886 966) | 2 758 758 |
| *Оборудование к установке* | 5241 | 2018 г. | 600 234 | 53 850 | (121) | (542 992) | 110 971 |
| | 5251 | 2017 г. | 271 760 | 717 722 | (683) | (388 565) | 600 234 |
| *Вторая очередь завода по производству готовых лекарственных форм в г. Ярославль Ярославской области* | 5242 | 2018 г. | 121 221 | 10 334 | (11 376) | (12 630) | 107 549 |
| | 5252 | 2017 г. | 86 885 | 34 336 | - | - | 121 221 |
| *Завод по производству фармацевтических субстанций "Фармославль" в г. Ростов, Ярославской области* | 5243 | 2018 г. | 1 147 515 | 910 695 | (178 111) | (1 104 011) | 776 088 |
| | 5253 | 2017 г. | 919 399 | 526 758 | (4 252) | (294 390) | 1 147 515 |
| *Первая очередь завода по производству готовых лекарственных форм в г. Ярославль Ярославской области* | 5244 | 2018 г. | 827 958 | 116 284 | (271 818) | (87 833) | 584 591 |
| | 5254 | 2017 г. | 334 794 | 583 741 | (59) | (70 518) | 827 958 |
| *Объекты основных средств* | 5245 | 2018 г. | 61 830 | 224 862 | (23 906) | (105 245) | 157 541 |
| | 5255 | 2017 г. | 64 645 | 132 564 | (1 886) | (133 493) | 61 830 |
| и т.д. | | | | | | | |

**2.3. Изменение стоимости основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции и частичной ликвидации**

| Наименование показателя | Код строки | За 2018 г. | За 2017 г. |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Увеличение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции - всего | 5260 | 39 857 | 160 763 |
| в том числе: | | | |
| *Машины и оборудование (кроме офисного)* | 5261 | 24 895 | 59 311 |
| *Здания* | 5262 | 8 862 | 99 129 |
| *Сооружения* | 5263 | 5 993 | 2 323 |
| *Транспортные средства* | 5264 | 107 | - |
| и т.д. | | | |

**2.4. Иное использование основных средств**

| Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2018 г. | На 31 декабря 2017 г. | На 31 декабря 2016 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Переданные в аренду основные средства, числящиеся на балансе | 5280 | 106 599 | 86 416 | 78 116 |
| Переданные в аренду основные средства, числящиеся за балансом | 5281 | - | - | - |
| Полученные в аренду основные средства, числящиеся на балансе | 5282 | - | - | - |
| Полученные в аренду основные средства, числящиеся за балансом | 5283 | 10 822 | 10 900 | 10 975 |

## 3. Финансовые вложения

### 3.1. Наличие и движение финансовых вложений

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | | Изменения за период | | | | | На конец периода | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | выбыло (погашено) | | | | | |
| | | | первоначальная стоимость | накопленная корректировка | поступило | первоначальная стоимость | накопленная корректировка | Доведение первоначальной стоимости до номинальной | текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения) | первоначальная стоимость | накопленная корректировка |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| Долгосрочные финансовые вложения - всего | 5301 | 2018 г. | 3 110 312 | 183 358 | 1 123 348 | (853 579) | - | - | - | 3 380 081 | 183 358 |
| | 5311 | 2017 г. | 7 259 475 | 9 947 | 1 431 435 | (5 580 598) | - | - | 173 411 | 3 110 312 | 183 358 |
| в том числе: | | | | | | | | | | | |
| Вложения в уставные капиталы | 5302 | 2018 г. | 2 132 534 | 120 054 | 1 003 000 | - | - | x | - | 3 135 534 | 120 054 |
| | 5312 | 2017 г. | 5 607 143 | 50 187 | 984 096 | (4 458 705) | - | x | 69 867 | 2 132 534 | 120 054 |
| Вложения в уставные капиталы дочерних и зависимых обществ | 53021 | 2018 г. | 2 132 534 | 120 054 | 1 003 000 | - | - | x | - | 3 135 534 | 120 054 |
| | 53121 | 2017 г. | 5 607 143 | 50 187 | 984 096 | (4 458 705) | - | x | 69 867 | 2 132 534 | 120 054 |
| Вложения в иные ценные бумаги организаций (облигации, векселя и др.) | 5303 | 2018 г. | 7 300 | - | - | - | - | - | - | 7 300 | - |
| | 5313 | 2017 г. | 25 053 | - | - | (17 753) | - | - | - | 7 300 | - |
| Вложения в иные ценные бумаги других организаций (облигации, векселя и др.) | 53032 | 2018 г. | 7 300 | - | - | - | - | - | - | 7 300 | - |
| | 53132 | 2017 г. | 25 053 | - | - | (17 753) | - | - | - | 7 300 | - |
| Другие виды финансовых вложений | 5304 | 2018 г. | 970 478 | 63 304 | 120 348 | (853 579) | - | - | - | 237 247 | 63 304 |
| | 5314 | 2017 г. | 1 627 279 | (40 240) | 447 339 | (1 104 140) | - | - | 103 544 | 970 478 | 63 304 |
| Предоставленные займы | 53042 | 2018 г. | 963 174 | 63 304 | 114 252 | (849 036) | - | - | - | 228 390 | 63 304 |
| | 53142 | 2017 г. | 1 611 065 | (40 240) | 444 045 | (1 091 936) | - | - | 103 544 | 963 174 | 63 304 |
| Депозитные вклады | 53043 | 2018 г. | 7 304 | - | 6 096 | (4 543) | - | - | - | 8 857 | - |
| | 53143 | 2017 г. | 16 214 | - | 3 294 | (12 204) | - | - | - | 7 304 | - |

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | | Изменения за период | | | | | На конец периода | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | выбыло (погашено) | | | | | |
| | | | первоначальная стоимость | накопленная корректировка | поступило | первоначальная стоимость | накопленная корректировка | Доведение первоначальной стоимости до номинальной | текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения) | первоначальная стоимость | накопленная корректировка |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| Краткосрочные финансовые вложения - всего | 5305 | 2018 г. | 34 957 | - | 665 942 | (178 207) | - | - | - | 522 692 | - |
| | 5315 | 2017 г. | 2 396 682 | 264 600 | 437 109 | (2 800 834) | (187 630) | - | (66 870) | 34 957 | - |
| в том числе: | | | | | | | | | | | |
| Вложения в уставные капиталы | 5306 | 2018 г. | - | - | - | - | - | x | - | - | - |
| | 5316 | 2017 г. | 137 304 | (74 752) | 7 | (137 311) | 74 752 | x | - | - | - |
| Вложения в уставные капиталы других организаций | 53062 | 2018 г. | - | - | - | - | - | x | - | - | - |
| | 53162 | 2017 г. | 137 304 | (74 752) | 7 | (137 311) | 74 752 | x | - | - | - |
| Вложения в иные ценные бумаги организаций (облигации, векселя и др.) | 5307 | 2018 г. | 17 753 | - | - | (17 753) | - | - | - | - | - |
| | 5317 | 2017 г. | 6 832 | - | 17 753 | (6 832) | - | - | - | 17 753 | - |
| Вложения в иные ценные бумаги других организаций (облигации, векселя и др.) | 53072 | 2018 г. | 17 753 | - | - | (17 753) | - | - | - | - | - |
| | 53172 | 2017 г. | 6 832 | - | 17 753 | (6 832) | - | - | - | 17 753 | - |
| Другие виды финансовых вложений | 5308 | 2018 г. | 17 204 | - | 665 942 | (160 454) | - | - | - | 522 692 | - |
| | 5318 | 2017 г. | 2 254 546 | 329 252 | 419 349 | (2 656 691) | (262 382) | - | (66 870) | 17 204 | - |
| Предоставленные займы | 53082 | 2018 г. | 5 000 | - | 658 373 | (148 250) | - | - | 3 206 | 518 149 | - |
| | 53182 | 2017 г. | 2 251 894 | 329 252 | 407 145 | (2 654 039) | (262 382) | - | (66 870) | 5 000 | - |
| Депозитные вклады | 53083 | 2018 г. | 12 204 | - | 4 543 | (12 204) | - | - | - | 4 543 | - |
| | 53183 | 2017 г. | 2 652 | - | 12 204 | (2 652) | - | - | - | 12 204 | - |
| Финансовых вложений - итого | 5300 | 2018 г. | 3 145 269 | 183 358 | 1 789 290 | (1 031 786) | - | - | - | 3 902 773 | 183 358 |
| | 5310 | 2017 г. | 9 656 157 | 264 447 | 1 868 544 | (8 381 432) | (187 630) | - | 106 541 | 3 145 269 | 183 358 |

## 4. Запасы

### 4.1. Наличие и движение запасов

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | | Изменения за период | | | | | На конец периода | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | себе-стоимость | величина резерва под снижение стоимости | поступления и затраты | выбыло: себе-стоимость | выбыло: резерв под снижение стоимости | резервов от снижения стоимости | оборот запасов между их группами (видами) | себе-стоимость | величина резерва под снижение стоимости |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| Запасы - всего | 5400 | 2018 г. | 14 612 196 | (238 924) | 63 604 935 | (65 350 817) | 223 151 | (174 744) | x | 12 866 315 | (190 517) |
| | 5420 | 2017 г. | 18 511 117 | (24 053) | 62 740 139 | (66 639 081) | 11 277 | (226 148) | x | 14 612 196 | (238 924) |
| в том числе: | | | | | | | | | | | |
| *Сырье, материалы и другие аналогичные ценности* | 5401 | 2018 г. | 3 316 854 | (76) | 20 812 721 | (489 574) | 4 | - | (20 037 682) | 3 602 319 | (72) |
| | 5421 | 2017 г. | 5 449 223 | - | 19 358 927 | (479 996) | - | (76) | (21 009 300) | 3 316 854 | (76) |
| *Готовая продукция* | 5402 | 2018 г. | 4 803 591 | (48 475) | 4 521 471 | (26 084 897) | 46 337 | (41 560) | 19 940 331 | 3 180 496 | (41 698) |
| | 5422 | 2017 г. | 6 526 116 | (2 645) | 6 298 218 | (28 954 814) | 249 | (48 079) | 20 934 071 | 4 803 591 | (48 475) |
| *Товары для перепродажи* | 5403 | 2018 г. | 5 633 264 | (190 372) | 36 651 158 | (36 753 701) | 174 810 | (133 184) | (181 085) | 5 349 636 | (148 747) |
| | 5423 | 2017 г. | 4 993 703 | (21 408) | 35 371 897 | (34 454 862) | 11 029 | (179 992) | (277 475) | 5 633 265 | (190 372) |
| *Товары отгруженные* | 5404 | 2018 г. | 190 012 | - | 1 053 | (301 921) | | - | 250 388 | 139 532 | - |
| | 5424 | 2017 г. | 467 874 | - | - | (823 525) | - | - | 545 663 | 190 012 | - |
| *Затраты в незавершенном производстве* | 5405 | 2018 г. | 91 403 | - | 1 202 054 | (1 063 708) | - | - | 62 124 | 291 873 | - |
| | 5425 | 2017 г. | 91 873 | - | 1 450 579 | (1 202 062) | - | - | (248 987) | 91 402 | - |
| *Расходы будущих периодов* | 5406 | 2018 г. | 577 072 | - | 416 478 | (657 016) | | - | (34 076) | 302 459 | - |
| | 5426 | 2017 г. | 982 328 | - | 262 516 | (723 802) | - | - | 56 028 | 577 072 | - |
| и т.д. | | | | | | | | | | | |

### 4.2. Запасы в залоге

| Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2018 г. | На 31 декабря 2017 г. | На 31 декабря 2016 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Запасы, не оплаченные на отчетную дату, - всего | 5440 | 3 861 518 | 3 701 952 | 6 137 844 |
| в том числе: | | | | |
| *Сырье, материалы и другие аналогичные ценности* | 5441 | 1 126 687 | 880 600 | 1 918 142 |
| *Товары для перепродажи* | 5442 | 1 696 628 | 1 495 558 | 1 757 796 |
| *Готовая продукция* | 5443 | 994 668 | 1 275 317 | 2 297 211 |
| *Товары отгруженные* | 5444 | 43 637 | 50 447 | 164 693 |
| и т.д. | | | | |

## 5. Дебиторская и кредиторская задолженность

### 5.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | | Изменения за период | | | | | | | На конец периода | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | поступление | | | выбыло | | | перевод из долго- в кратко-срочную задолженность (и наоборот) | | |
| | | | учтенная по условиям договора | величина резерва по сомнительным долгам | в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке операции) | причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления | начисление резерва | погашение | списание на финансовый результат | восстановление/использование резерва | | учтенная по условиям договора | величина резерва по сомнительным долгам |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 |
| Краткосрочная дебиторская задолженность - всего | 5510 | 2018 г. | 13 675 257 | (389 450) | 102 978 971 | - | (478 453) | 102 042 648 | - | 642 344 | - | 14 611 580 | (223 560) |
| | 5520 | 2017 г. | 21 914 072 | (859 861) | 103 546 790 | - | (1 333 161) | (111 785 605) | - | 1 803 572 | - | 13 675 257 | (389 450) |
| в том числе: | | | | | | | | | | | | | |
| *Покупатели и заказчики* | 5511 | 2018 г. | 9 126 315 | (310 159) | 64 295 946 | - | (247 194) | (63 620 068) | - | 399 149 | - | 9 804 192 | (158 204) |
| | 5521 | 2017 г. | 13 809 981 | (576 816) | 64 526 346 | - | (707 165) | (69 207 591) | - | 873 822 | - | 9 126 316 | (310 159) |
| *Авансы выданные* | 5512 | 2018 г. | 1 744 147 | (77 439) | 9 678 602 | - | (220 797) | (9 729 277) | - | 233 120 | - | 1 893 372 | (65 116) |
| | 5522 | 2017 г. | 3 272 363 | (231 529) | 12 607 251 | - | (507 765) | (14 135 468) | - | 761 875 | - | 1 744 147 | (77 439) |
| *Прочие* | 5513 | 2018 г. | 2 802 795 | (1 853) | 28 804 523 | - | (8 463) | (28 693 302) | - | 10 075 | - | 2 914 016 | (241) |
| | 5523 | 2017 г. | 4 831 848 | (51 516) | 26 413 193 | - | (18 211) | (26 442 246) | - | 67 874 | - | 2 802 795 | (1 853) |
| и т.д. | | | | | | | | | | | | | |
| Итого | 5500 | 2018 г. | 13 675 257 | (389 450) | 102 978 971 | - | (478 453) | (102 042 648) | - | 642 344 | x | 14 611 580 | (223 560) |
| | 5520 | 2017 г. | 21 914 072 | (859 861) | 103 546 790 | - | (1 333 161) | (111 785 605) | - | 1 803 572 | x | 13 675 257 | (389 450) |

5.3. Наличие и движение кредиторской задолженности

| Наименование показателя | Код строки | Период | Остаток на начало года | Изменения за период | | | | | Остаток на конец периода |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | поступление | | выбыло | | перевод из долго- в краткосрочную задолженность (и наоборот) | |
| | | | | в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции) | причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления | погашение | списание на финансовый результат | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| Долгосрочная кредиторская задолженность - всего | [illegible] | 2018 г. | 2 052 485 | 3 008 991 | - | (2 752 877) | - | 1 773 191 | 4 081 790 |
| | [illegible] | 2017 г. | 2 750 118 | 1 821 560 | - | - | - | (2 529 191) | 2 052 485 |
| в том числе | | | | | | | | | |
| Кредиты и займы | [illegible] | 2018 г. | 1 762 135 | 478 800 | | (2 752 877) | | 1 773 191 | 1 282 249 |
| | [illegible] | 2017 г. | 2 469 766 | 1 821 560 | - | | - | (2 529 191) | 1 762 135 |
| Прочая | [illegible] | 2018 г. | 290 350 | 2 529 191 | | | | - | 2 819 541 |
| | [illegible] | 2017 г. | 290 350 | - | - | - | - | - | 290 350 |
| и т.д. | | | | | | | | | |
| Краткосрочная кредиторская задолженность - всего | [illegible] | 2018 г. | 28 972 104 | 100 751 636 | 648 374 | 99 608 218 | - | (1 773 191) | 28 990 705 |
| | [illegible] | 2017 г. | 34 274 354 | 100 172 643 | 962 242 | 108 986 326 | - | 2 529 191 | 28 972 104 |
| в том числе | | | | | | | | | |
| Расчеты с поставщиками и подрядчиками | [illegible] | 2018 г. | 20 836 510 | 71 885 218 | | (71 192 637) | | | 21 529 091 |
| | [illegible] | 2017 г. | 31 490 539 | 86 297 232 | - | (76 951 281) | - | - | 20 836 510 |
| Авансы полученные | [illegible] | 2018 г. | 187 181 | 1 484 813 | - | (1 596 355) | - | - | 73 639 |
| | [illegible] | 2017 г. | 58 323 | 3 363 540 | - | (3 234 702) | - | - | 187 161 |
| Расчеты по налогам и сборам | [illegible] | 2018 г. | 8 650 | 1 315 595 | - | (1 139 282) | - | - | 184 963 |
| | [illegible] | 2017 г. | 4 686 | 229 511 | - | (225 547) | - | - | 8 650 |
| Кредиты и займы | [illegible] | 2018 г. | 5 185 810 | 11 843 150 | 648 374 | (15 319 948) | - | (1 773 191) | 584 195 |
| | [illegible] | 2017 г. | 1 904 065 | 17 117 985 | 962 242 | (17 327 673) | - | 2 529 191 | 5 185 810 |
| Прочая | 5585 | 2018 г. | 2 753 973 | 14 222 880 | - | (10 358 016) | - | - | 6 618 837 |
| | 5585 | 2017 г. | 816 731 | 13 164 376 | - | (11 227 133) | - | - | 2 753 973 |
| и т.д. | | | | | | | | | |
| Итого | 5550 | 2018 г. | 31 024 589 | 103 760 627 | 648 374 | (102 361 095) | - | x | 33 072 495 |
| | 5570 | 2017 г. | 37 034 470 | 101 994 203 | 962 242 | (108 966 326) | - | x | 31 024 589 |

## 6. Расходы по обычным видам деятельности

| Наименование показателя | Код строки | 2018 г. | 2017 г. |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Материальные затраты | 5610 | 43 116 751 | 45 079 182 |
| Расходы на оплату труда | 5620 | 2 520 605 | 2 503 743 |
| Отчисления на социальные нужды | 5630 | 662 964 | 577 515 |
| Амортизация | 5640 | 419 208 | 532 030 |
| Прочие затраты | 5650 | 1 325 089 | 1 093 069 |
| Итого по элементам | 5660 | 48 044 617 | 49 785 539 |
| Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и др. (увеличение [-]), в том числе: | 5670 | (13 035) | (120 785) |
| Изменение расходов будущих периодов на освоение производства | 5671 | (13 035) | (120 785) |
| Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и др. (уменьшение [+]), в том числе: | 5680 | 1 632 616 | 1 727 453 |
| Изменение остатков незавершенного производства | 5681 | 9 520 | 4 929 |
| Изменение остатков готовой продукции | 5682 | 1 623 096 | 1 722 524 |
| Итого расходы по обычным видам деятельности | 5600 | 49 664 198 | 51 392 208 |

## 7. Оценочные обязательства

| Наименование показателя | Код строки | Остаток на начало отчетного года | Признано | Погашено | Списано как избыточная сумма | Остаток на конец отчетного периода |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| **Оценочные обязательства - всего** | 5700 | 314 779 | 263 816 | (244 697) | - | 333 898 |
| в том числе: | | | | | | |
| *Оценочное обязательство по неиспользованным отпускам* | 5701 | 314 779 | 263 816 | (244 697) | - | 333 898 |
| и т.д. | | | | | | |

| Наименование показателя | Код строки | Остаток на начало предыдущего года | Признано | Погашено | Списано как избыточная сумма | Остаток на конец предыдущего года |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| **Оценочные обязательства - всего** | 5710 | 288 473 | 255 633 | (229 326) | - | 314 779 |
| в том числе: | | | | | | |
| *Оценочное обязательство по неиспользованным отпускам* | 5711 | 288 473 | 255 633 | (229 326) | - | 314 779 |
| и т.д. | | | | | | |

## 8. Обеспечения обязательств

| Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2018 г. | На 31 декабря 2017 г. | На 31 декабря 2016 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Выданные - всего | 5810 | 6 397 168 | 6 410 533 | 6 614 955 |
| в том числе: | | | | |
| *Поручительства выданные* | 5811 | 6 397 168 | 6 410 533 | 6 614 955 |
| и т.д. | | - | - | - |

Руководитель _____ Игнатьев В. Г. Главный бухгалтер _____ Заломова И. Е.

31 марта 2019 г.

## I. Общие сведения

### 1. Информация об Обществе

Акционерное общество «Р-Фарм» (далее «Общество») образовано в 2001 г.

Общество имеет два основных вида деятельности: оптовая торговля лекарственными средствами на основании заключенных государственных и коммерческих контрактов (ОКВЭД 46.46 – торговля оптовая фармацевтической продукцией) и производство лекарственных средств (ОКВЭД 21.20 – производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях).

Среднесписочная численность персонала Общества за 2018 г. составила 1 961 человек (за 2017 г. – 1 811 человек).

Общество зарегистрировано по адресу: 123154, Российская Федерация, г. Москва, ул. Берзарина, д. 19, к. 1, имеет обособленные подразделения и филиалы.

| Наименование | Место нахождения (город) | Наличие обособленного баланса |
|---|---|---|
| Обособленное подразделение «Логистический комплекс Север» | Московская область | Нет |
| Обособленное подразделение Акционерного общества «Р-Фарм» в городе Ярославль | г. Ярославль | Нет |
| Обособленное подразделение АО «Р-Фарм» | г. Тула | Нет |
| Обособленное подразделение АО «Р-Фарм» в городе Тамбов | г. Тамбов | Нет |
| Обособленное подразделение АО «Р-Фарм» | г. Москва | Нет |
| Обособленное подразделение АО «Р-Фарм» | г. Москва | Нет |
| Обособленное подразделение АО «Р-Фарм» | г. Москва | Нет |
| Обособленное подразделение АО «Р-Фарм» | г. Москва | Нет |
| Представительство | Республика Казахстан | Нет |
| Представительство | Республика Узбекистан | Нет |
| Представительство | Азербайджанская Республика | Нет |
| Представительство | Кыргызская Республика | Нет |
| Представительство | Республика Беларусь | Нет |
| Представительство | г. Иваново | Нет |
| Представительство | г. Краснодар | Нет |
| Представительство | г. Курск | Нет |
| Представительство | г. Воронеж | Нет |
| Представительство | г. Казань | Нет |
| Представительство | г. Санкт-Петербург | Нет |
| Представительство | г. Екатеринбург | Нет |
| Представительство | г. Хабаровск | Нет |
| Представительство | г. Ставрополь | Нет |
| Представительство | г. Волгоград | Нет |
| Представительство | г. Нижний Новгород | Нет |
| Представительство | г. Ростов-на-Дону | Нет |
| Представительство | г. Липецк | Нет |
| Представительство | г. Иркутск | Нет |
| Представительство | г. Тюмень | Нет |
| Представительство | г. Красноярск | Нет |
| Представительство | г. Уфа | Нет |
| Представительство | г. Самара | Нет |
| Представительство | г. Саратов | Нет |
| Представительство | г. Чебоксары | Нет |

| Наименование | Место нахождения (город) | Наличие обособленного баланса |
|---|---|---|
| Представительство | г. Пенза | Нет |
| Представительство | г. Киров | Нет |
| Представительство | г. Оренбург | Нет |
| Представительство | г. Ульяновск | Нет |
| Представительство | г. Барнаул | Нет |
| Представительство | г. Кемерово | Нет |
| Представительство | г. Махачкала | Нет |
| Представительство | г. Омск | Нет |
| Представительство | г. Челябинск | Нет |
| Представительство | г. Ижевск | Нет |
| Представительство | г. Астрахань | Нет |
| Представительство | г. Абакан | Нет |
| Представительство | г. Пятигорск | Нет |
| Представительство | г. Томск | Нет |
| Представительство Акционерного общества «Р-Фарм» в Ханты-Мансийском автономном округе - Югре | г. Сургут | Нет |
| Представительство | г. Чита | Нет |
| Представительство | г. Курган | Нет |
| Представительство в Приморском крае | г. Владивосток | Нет |
| Представительство в Республике САХА | г. Якутск | Нет |
| Представительство | г. Брянск | Нет |
| Представительство Республике КОМИ | г. Сыктывкар | Нет |
| Филиал АО «Р-Фарм» «Ярославский завод готовых лекарственных форм» | г. Ярославль | Да |
| Филиал | г. Смоленск | Нет |
| Филиал | г. Владимир | Нет |
| Филиал | г. Рязань | Нет |
| Филиал | г. Новосибирск | Нет |
| Филиал | г. Тверь | Нет |
| Филиал | г. Белгород | Нет |
| Филиал | г. Калуга | Нет |
| Филиал | г. Пермь | Нет |
| Филиал АО «Р-Фарм» в городе Ростов «Завод активных фармацевтических субстанций «Фармославль» | г. Ростов | Да |

**Основные показатели деятельности компании за 2017 – 2018 гг.:**

- **Выручка за 2018 год – 57 661 553 тыс. руб., 2017 год – 56 724 208 тыс. руб.;**
- **Чистая прибыль за 2018 год – 5 174 241тыс. руб., за 2017 год – 3 544 123 тыс. руб.**

Исполнительными органами Общества являются Генеральный директор (Игнатьев Василий Геннадьевич) и Совет директоров. Совет директоров создан впервые и утвержден Решением единственного акционера 11-2017 от 25.08.2017. В состав Совета директоров Общества входят:

- Даева Валерия Алексеевна;
- Сурова Анна Анатольевна;
- Самсонов Михаил Юрьевич;
- Курьянова Ольга Николаевна;
- Судзуки Масанобу;
- Мидзогути Такэси.

## 2. Операционная среда Общества

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Общества. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Общества. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Деятельность Общества в той или иной степени подвергается различным видам рисков (финансовым, правовым, страновым и региональным, репутационным и др.). В пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах раскрыта информация о подверженности Общества рискам и о причинах их возникновения, механизмах управления рисками, а также изменениях по сравнению с предыдущим периодом.

## II. Учетная политика

Настоящая бухгалтерская отчетность Общества подготовлена на основе следующей учетной политики.

### 1. Основа составления

Бухгалтерская отчетность сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом «О бухгалтерском учете», а также Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации.

Активы оценены в отчетности по фактическим затратам, за исключением основных средств и нематериальных активов, финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, и активов, по которым в установленном порядке созданы резервы под снижение их стоимости (обесценение).

### 2. Активы и обязательства в иностранных валютах

При учете хозяйственных операций, выраженных в иностранной валюте, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший на дату совершения операции в иностранной валюте. Стоимость денежных знаков в кассе Общества, средств на банковских счетах (банковских вкладах), денежных и платежных документов, ценных бумаг (за исключением акций), средств в расчетах, включая по заемным обязательствам (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), выраженная в иностранной валюте, отражена в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших по состоянию на отчетную дату. Курсы валют составили 69,4706 руб. за 1 доллар США на 31.12.2018 (31.12.2017 – 57,6002 руб., 31.12.2016 – 60,6569 руб.), 79,4605 руб. за 1 евро на 31.12.2018 (31.12.2017 – 68,8668 руб., 31.12.2016 – 63,8111 руб.).

Курсовые разницы, образовавшиеся в течение года по операциям пересчета в рубли (в том числе по состоянию на отчетную дату) выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте или рублях, отнесены на финансовые результаты как прочие расходы или доходы.

### 3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

В бухгалтерском балансе финансовые вложения, дебиторская и кредиторская задолженность, включая задолженность по кредитам и займам, оценочные обязательства отнесены к краткосрочным, если срок обращения (погашения) их не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Остальные указанные активы и обязательства представлены как долгосрочные.

### 4. Нематериальные активы

В составе нематериальных активов отражены исключительные права на компьютерные программы, приобретенные по договору отчуждения, и исключительные права на товарные знаки. Амортизация этих активов начислена линейным способом исходя из следующих сроков полезного использования:

- Исключительное право владельца на товарные знаки 7 – 10 лет;
- Исключительное авторское право на программы ЭВМ 7 – 10 лет.

В бухгалтерском балансе нематериальные активы показаны по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время использования.

## 5. Научно исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы

Расходы на завершенные научно исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы (НИОК и ТР), подлежащие правовой охране, но не оформленные в установленном порядке, а также, не подлежащие правовой охране в соответствии с действующим законодательством, результаты которых используются для производственных, либо управленческих нужд Общества, списываются на расходы по обычным видам деятельности линейным способом, начиная с первого числа месяца, следующего за месяцем, в котором было начато фактическое применение полученных результатов, исходя из следующих сроков полезного использования:

- расходы на технологические работы – 2 года.

В бухгалтерском балансе расходы на незавершенные НИОК и ТР, погашаемые в течение периода, превышающего 12 месяцев после отчетной даты, отражаются по статье «Прочие внеоборотные активы». Затраты по НИОК и ТР, не давшим положительного результата, списываются на прочие расходы.

Затраты по НИОК и ТР представлены:

- разработками оригинальных лекарственных препаратов;
- разработками биосимиляров лекарственных препаратов;
- разработками дженериков лекарственных препаратов;
- проведением клинических исследований и доведением до регистрации оригинальных препаратов, приобретенных по лицензионным соглашениям.

Нематериальный актив, возникающий из завершенных НИОК и ТР, подлежит признанию на дату получения регистрационного свидетельства на лекарственный препарат до даты начала его производства по стоимости завершенных НИОК и ТР.

По строке 1120 «Результаты исследований и разработок» показывают затраты на завершенные НИОКТР (научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы), давшие положительный результат, но не относящиеся к НМА.

## 6. Основные средства

В составе основных средств отражены земельные участки, здания, машины, оборудование, транспортные средства и другие соответствующие объекты со сроком полезного использования более 12 месяцев.

Завершенные строительством, принятые в эксплуатацию и фактически используемые объекты недвижимости, права собственности по которым не зарегистрированы в установленном законодательстве порядке, учитываются обособленно в составе основных средств.

Объекты основных средств принимаются к учету по первоначальной стоимости, равной фактическим затратам на приобретение (сооружение, изготовление).

Проценты по заемным средствам, полученным на приобретение, сооружение, изготовление объектов основных средств или полученным на другие цели, но фактически израсходованным на приобретение, сооружение, изготовление этих объектов, начисленные до принятия к бухгалтерскому учету соответствующих объектов основных средств, включены в их первоначальную стоимость, а начисленные после принятия объектов основных средств к учету – отражены в отчете о финансовых результатах в составе прочих расходов.

При этом проценты по заемным средствам, полученным на цели, не связанные с приобретением, сооружением, изготовлением инвестиционных активов, но фактически израсходованным на приобретение инвестиционных активов, включены в стоимость инвестиционных активов пропорционально доле указанных средств в общей сумме заемных средств, полученных на цели, не связанные с приобретением, сооружением, изготовлением инвестиционных активов.

Приобретенные объекты первоначальной стоимостью до 40 тыс. руб. за единицу учитываются в составе материально-производственных запасов.

В бухгалтерском балансе основные средства (за исключением земельных участков) показаны по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время эксплуатации.

Переоценка основных средств по текущей (восстановительной) стоимости не проводится.

Принятые Обществом сроки полезного использования по группам основных средств приведены ниже.

| Группа основных средств | Сроки полезного использования (число лет) объектов, принятых на баланс |
|---|---|
| Здания | 40 |
| Сооружения | 2 – 40 |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 2 – 8 |
| Машины и оборудование | 6 – 9 |
| Транспортные средства | 6 – 8 |

Амортизация по всем видам основных средств начисляется линейным способом.

Амортизация не начисляется по:

- земельным участкам;
- полностью амортизированным объектам, не списанным с баланса.

Доходы и расходы (потери) от выбытия основных средств отражены в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов и расходов.

Арендованные объекты основных средств отражаются за балансом по стоимости, указанной в договоре аренды.

## 7. Незавершенные вложения во внеоборотные активы

Незавершенные вложения во внеоборотные активы включают объекты недвижимости, не законченные строительством и не принятые в эксплуатацию, оборудование, требующее монтажа, а также иные вложения во внеоборотные активы, не принятые в состав основных средств, нематериальных активов и доходных вложений в материальные ценности. Оборудование, не требующее монтажа, находящееся на складе и предназначенное для строящихся объектов, учитывается в составе объектов незавершенных капитальных вложений обособленно.

В бухгалтерском балансе указанные объекты отражаются по строке «Прочие внеоборотные активы».

## 8. Финансовые вложения

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по фактическим затратам на приобретение.

Единицами учета финансовых вложений являются:

- для ценных бумаг – вид ценной бумаги;
- для займов выданных – заём, выданный одному контрагенту по одному договору.

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, переоцениваются ежемесячно по текущей рыночной стоимости на конец отчетного периода и отражаются в бухгалтерской отчетности в указанной оценке. Разница между оценкой таких финансовых вложений на текущую отчетную дату и их предыдущей оценкой относится на прочие расходы и доходы.

Текущая рыночная стоимость ценных бумаг, допущенных к обращению у организатора торгов, определяется по рыночным ценам, установленным на Московской бирже (www.moex.ru).

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражены в бухгалтерском балансе по состоянию на конец отчетного года по их учетной (балансовой) стоимости, за исключением вложений, в отношении которых по состоянию на указанную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости. На основании доступной Обществу информации определена расчетная стоимость таких финансовых вложений. На сумму превышения учетной (балансовой) стоимости данных вложений над их расчетной стоимостью создан резерв под обесценение данных финансовых вложений, общая сумма которого отнесена на прочие расходы. При этом стоимость таких вложений отражена в бухгалтерском балансе за вычетом суммы созданного резерва под обесценение финансовых вложений. Расчетная стоимость данных финансовых вложений определяется как сумма будущих денежных потоков от финансовых вложений. В отношении расчетной стоимости вложений в уставные капиталы дочерних и зависимых обществ принимаются во внимание прочие факторы, в частности размер чистых активов.

При выбытии финансовых вложений в ценные бумаги, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, они оцениваются по средней первоначальной стоимости таких ценных бумаг.

При выбытии финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, кроме ценных бумаг, их стоимость определяется исходя из оценки, определяемой способом по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений (вложения в уставные капиталы обществ с ограниченной ответственностью, депозитные вклады, займы выданные).

При выбытии финансовых вложений в ценные бумаги, по которым в установленном порядке определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется исходя из последней оценки.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов.

## 9. Запасы

Запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение. По материально-производственным запасам в случае снижения их стоимости формируется резерв под снижение стоимости материальных ценностей.

Запасы сырья и материалов, рыночная стоимость которых в конце отчетного года оказалась ниже фактических затрат на приобретение в связи с имевшим место в отчетном году устойчивым снижением цен, и которые используются при производстве продукции, текущая рыночная стоимость которой на отчетную дату оказалась меньше ее фактической себестоимости, отражены по рыночной стоимости. На сумму снижения стоимости материалов образован резерв, отнесенный на увеличение прочих расходов. При этом стоимость таких материалов отражена в бухгалтерском балансе за вычетом суммы созданного резерва под снижение стоимости материальных ценностей.

При отпуске сырья и материалов в производство и ином выбытии они оценивались по средней себестоимости.

Незавершенное производство оценено по фактической производственной себестоимости без учета управленческих (общехозяйственных) расходов.

В составе готовой продукции отражены законченные производством изделия, прошедшие испытания и приемку, укомплектованные всеми частями согласно требованиям соответствующих стандартов. Готовая продукция оценена по сокращенной фактической производственной себестоимости без учета управленческих (общехозяйственных) расходов.

Оценка готовой продукции при выбытии производится по способу средней себестоимости.

Товары для перепродажи принимаются к учету по покупным ценам. При выбытии оценка товаров производится по способу средней себестоимости.

## 10. Расходы будущих периодов

Затраты, произведенные организацией в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе в соответствии с условиями признания активов, установленными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, и подлежат списанию в порядке, установленном для списания стоимости активов данного вида.

В составе расходов будущих периодов учитываются следующие виды расходов:

- неисключительное право использования результатов интеллектуальной деятельности или средств индивидуализации (программное обеспечение).

Сроки погашения данных затрат устанавливаются в соответствии со сроком действия лицензий на право использования программного обеспечения. В случае невозможности определения срока погашения устанавливается срок 1 год в соответствии с учетной политикой.

## 11. Дебиторская задолженность

Нереальная к взысканию задолженность списывалась с баланса по мере признания ее таковой. Указанная задолженность учитывается за балансом в течение пяти лет с момента списания для наблюдения за возможностью ее взыскания в случае изменения имущественного положения должника.

Задолженность, которая не погашена в установленный срок или с высокой вероятностью не будет погашена в сроки, установленные договорами, и не обеспеченная соответствующими гарантиями, поручительствами или иными способами обеспечения исполнения обязательств, показана в бухгалтерском балансе за минусом резервов сомнительных долгов. Эти резервы представляют собой консервативную оценку руководством Общества той части задолженности, которая, возможно, не будет погашена. Резервы сомнительных долгов отнесены на увеличение прочих расходов.

Задолженность покупателей и заказчиков определена исходя из цен, установленных договорами между Обществом и покупателями (заказчиками) с учетом всех предоставленных Обществом скидок (накидок) и НДС.

## 12. Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств

К денежным эквивалентам относятся высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

В отчете о движении денежных средств денежные потоки Общества, которые не могут быть однозначно классифицированы в составе потоков по текущим, инвестиционным или финансовым операциям, отнесены к денежным потокам от текущих операций. К таким денежным потокам относятся поступления и платежи по финансовым инструментам срочных сделок.

Величина денежных потоков в иностранной валюте для представления в отчете о движении денежных средств пересчитывалась в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком России на дату осуществления или поступления платежа.

Разница, возникшая в связи с пересчетом денежных потоков по курсам на даты совершения операций в иностранной валюте и остатков денежных средств и денежных эквивалентов, выраженных в иностранной валюте, на отчетные даты, включена в строку отчета о движении денежных средств «Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю».

При наличии у Общества соответствующих операций, в отчете о движении денежных средств представляются свернуто:

- поступления денежных средств от покупателей, подлежащие перечислению комитентам (если Общество выступает в качестве комиссионера);
- платежи и поступления от операций, связанных с покупкой и продажей финансовых вложений (в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата);
- суммы НДС в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему и возмещение из нее по НДС.

Поступления и платежи в связи с начислением процентов по денежным эквивалентам, выгодами или потерями от валютно-обменных операций и от обмена одних денежных эквивалентов на другие, отражаются по строкам «Прочие поступления» и «Прочие платежи» в составе денежных потоков от текущих операций в отчете о движении денежных средств.

## 13. Уставный и резервный капитал

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости обыкновенных акций. Величина уставного капитала соответствует установленной в уставе Общества.

## 14. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

***Оценочные обязательства***

Общество признает оценочное обязательство при одновременном соблюдении условий признания, установленных в ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

Общество создает следующие оценочные обязательства:

- оценочное обязательство по предстоящей оплате неиспользованных отпусков работникам.

Величина оценочного обязательства по предстоящей оплате неиспользованных работниками отпусков на конец отчетного года определена исходя из числа дней неиспользованного отпуска каждого работника по состоянию на отчетную дату, средней заработной платы работника, с учетом страховых взносов.

*Условные обязательства и условные активы*

Условные обязательства и условные активы не отражаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются в Пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Условное обязательство (условный актив) возникает вследствие прошлых событий хозяйственной жизни, когда существование у Общества обязательства (актива) на отчетную дату зависит от наступления (ненаступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом.

Условное обязательство раскрывается в Пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, кроме случаев, когда уменьшение связанных с ним экономических выгод маловероятно.

Условный актив раскрывается в Пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, когда связанные с ним поступления являются вероятными. При этом указывается оценочное значение или диапазон оценочных значений, если они поддаются определению.

## 15. Расчеты по налогу на прибыль

Задолженность Общества перед бюджетом по налогу на прибыль включается в показатель «Кредиторская задолженность» бухгалтерского баланса. Задолженность бюджета перед Обществом по налогу на прибыль включается в показатель «Дебиторская задолженность» бухгалтерского баланса.

Величина списанных в отчетном периоде отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств включена в показатель строки «Прочее» отчета о финансовых результатах.

## 16. Доходы

Выручка от продажи товаров для перепродажи, готовой продукции (лекарственных средств) и оказания услуг признавалась по мере отгрузки продукции покупателям (или оказания услуг) и предъявления им расчетных документов. Она отражена в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость, таможенных пошлин и скидок, предоставленных покупателям.

В составе прочих доходов Общества учитываются:

- курсовые разницы;
- переоценка ценных бумаг;
- полученные премии от поставщиков за прошлые периоды;
- дивиденды (доходы от участия);
- прибыли прошлых лет;
- и другие.

## 17. Расходы

Себестоимость продаж включает расходы, связанные с изготовлением реализованной готовой продукции и оказанием услуг по ремонту оборудования, относящиеся к произведенной продукции и переупакованным товарам, за исключением управленческих расходов.

Управленческие расходы ежемесячно признаются в качестве расходов по обычным видам деятельности в полном размере.

В составе коммерческих расходов отражены расходы на доставку продукции покупателям, расходы на рекламу и т.п. Коммерческие расходы ежемесячно признаются в качестве расходов по обычным видам деятельности в полном размере.

В составе прочих расходов учитываются:

- курсовые разницы;
- переоценка ценных бумаг;
- списание товара в связи с сертификацией, а также с истекшим сроком годности;
- начисление резерва по сомнительным долгам;
- начисление резерва под снижение стоимости материальных ценностей;
- убытки прошлых лет;
- и другие.

## 18. Изменения в учетной политике Общества на 2018 год

Изменений в учетной политике на 2018 год не было.

## III. Раскрытие существенных показателей

### 1. Нематериальные активы

По состоянию на 31.12.2018, 31.12.2017 и на 31.12.2016 в компании созданы следующие виды нематериальных активов:

- Исключительное право владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товара (Товарный знак);
- Исключительное авторское право на программы для ЭВМ, базы данных (Интернет сайт Общества);
- Исключительное право патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель (Исключительные лицензии на использование ноу-хау Калимейт, Нарлапревир, исключительные права на изобретение «Способ определения количественных характеристик клеток для оценки целесообразности проведения химиотерапии у пациентов»);
- Прочие нематериальные активы (видеоролики о деятельности Общества)

Информация по указанным объектам приведена в разделе 1.1. Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

В отчетном году сроки полезного использования и способ начисления амортизации нематериальных активов не изменялись по сравнению с предыдущим отчетным периодом.

***Обесценение нематериальных активов***

По состоянию на 31.12.2018 тест на обесценение нематериальных активов не проводился ввиду отсутствия признаков обесценения (на 31.12.2017 и 31.12.2016 тест на обесценение нематериальных активов не проводился).

***Нематериальные активы, полученные в пользование***

По состоянию на 31.12.2017 Общество заключило с правообладателем следующие лицензионные договоры на предоставление исключительных прав на ноу-хау с правом пользования объектами НИОК и ТР:

Исключительные лицензии на использование ноу-хау Оделепран, TD-1792, Имидафенацин, Олокизумаб, Ремимазолам, Пэгинтерферон, Немоноксацин, Радотиниб, Фимасартан, SCY-078, Деламанид.

07.09.2017 в рамках реорганизации были переданы права на использование ноу-хау Оделепран, Олокизумаб в сумме 433 724 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2018 у Общества действуют следующие лицензионные договоры с правообладателями на предоставление исключительных прав на ноу-хау с правом пользования объектами НИОК и ТР:

Исключительные лицензии на использование ноу-хау TD-1792, Имидафенацин, Ремимазолам, Пэгинтерферон, Немоноксацин, Радотиниб, Фимасартан, SCY-078, Деламанид.

Стоимость объектов ноу хау, полученных в пользование, отраженных в составе строки 1190 «Прочие внеоборотные активы» Бухгалтерского баланса составляет на 31.12.2018 367 568 тыс. руб. (на 31.12.2017 – 427 791 тыс. руб.; на 31.12.2016 – 855 859 тыс. руб.) и определена исходя из размера вознаграждения, установленного в лицензионном договоре.

## 2. Прочие внеоборотные активы

В строке 1190 «Прочие внеоборотные активы» отражены:

- сумма расходов по строительству заводов готовых лекарственных форм в г. Ярославле и г. Ростове;
- вложения в НИОК и ТР;
- вложения в приобретение нематериальных активов.

тыс. руб.

| Прочие внеоборотные активы | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|---|
| Вложения в НИОК и ТР | 4 740 403 | 4 563 871 | 7 720 544 |
| Вложения в незавершенное строительство | 1 543 496 | 2 301 180 | 1 677 482 |
| Лицензия на препарат Глатирамера ацетат | 193 244 | 457 578 | - |
| Вложения в нематериальные активы | 5 125 | 4 827 | 33 261 |
| **Итого** | **6 482 268** | **7 327 456** | **9 431 288** |

По состоянию на 31.12.2017 полная стоимость лицензии на препарат Глатирамера Ацетат с учетом частичного погашения путем включения в себестоимость выпущенной готовой продукции пропорционально объему выпуска в сумме 457 578 тыс. руб. была учтена в составе Прочих внеоборотных активов, так как период списания этих расходов превышает 12 месяцев после отчетной даты (по состоянию на 31.12.2016 данная лицензия в сумме 505 297 тыс. руб. была учтена в составе Запасов).

20.07.2018 правообладатель Synthon BV и АО «Р-Фарм» пересмотрели стоимость лицензии на препарат Глатирамера ацетат и уменьшили ее на 264 334 тыс.руб. По состоянию на 31.12.2018 полная стоимость лицензии с учетом внесенных изменений путем подписания Дополнительного соглашения и частичного погашения путем включения в себестоимость выпущенной готовой продукции пропорционально объему выпуска в сумме 193 244 тыс. руб. была учтена в составе Прочих внеоборотных активов, так как период списания этих расходов превышает 12 месяцев после отчетной даты.

## 3. Финансовые вложения

В графах «Накопленная корректировка» в табличных пояснениях по финансовым вложениям отражаются курсовые разницы по валютным займам и депозитам.

### 3.1 Долгосрочные финансовые вложения

*(а) Вложения в капиталы дочерних и зависимых обществ*

тыс. руб.

| Наименование и организационно-правовая форма объекта финансовых вложений | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|---|
| Участие в уставных капиталах дочерних обществ | | | |
| ООО «Технология лекарств» | 2 150 581 | 1 150 581 | 1 025 506 |
| ООО «Солнечный город» | | - | 588 896 |
| АО «Русская медицинская компания» | 520 820 | 520 820 | - |

| Наименование и организационно-правовая форма объекта финансовых вложений | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|---|
| АО «Ортат» | 428 433 | 428 433 | 426 774 |
| ООО «Р-Фарм Венчурс» | | - | 32 076 |
| ОАО «Новосибхимфарм» | | - | 13 167 |
| АО «Фармославль» | 107 724 | 107 724 | - |
| ТОО «Р-Фарм Казахстан» | 63 623 | 63 624 | 12 515 |
| ООО «Р-Опра» | | - | 9 900 |
| R-Pharm US LLC | | - | 2 294 555 |
| R-PHARM OVERSEAS INC. | | - | 401 154 |
| R-Pharm Japan KK | | - | 17 722 |
| R-Pharm Germany GmbH | | - | 534 692 |
| **Итого** | 3 271 181 | 2 271 182 | 5 356 957 |
| **Участие в уставных капиталах зависимых обществ** | | | |
| АО «Фармославль» | - | - | 106 581 |
| АО ПЦ «Экостиль» | - | - | 2 |
| ООО «Р-Фарм Центральная Азия» | 3 000 | - | - |
| **Итого** | 3 000 | - | 106 583 |
| **Резерв под обесценение финансовых вложений** | (18 594) | (18 594) | (88 461) |
| **ИТОГО** | 3 255 588 | 2 252 588 | 5 375 079 |

28.03.2018 года было принято решение об увеличении уставного капитала ООО «Технология лекарств» на сумму 1 млрд. руб. путем зачета встречных требований по ранее выданным договорам займов, аналогичное решение было принято 11.05.2018 по АО «Фармославль» - увеличение уставного капитала на сумму 213 162 тыс. руб. также путем зачета встречных требований по договорам займов выданных. Процедура по ООО «Технологии лекарств» завершена, по АО «Фармославль» находится в стадии выполнения.

В 2017 году Обществом было приобретено 10% долей в ООО «Технология лекарств», 100% акций АО «Русская медицинская компания», 50% акций АО «Фармославль», 0,16% акций АО «Ортат» и таким образом Общество стало единственным участником дочерних компаний.

В 2018 году Общество совместно с ООО «СР-Инвест» учредило ООО «Р-Фарм Центральная Азия», доля владения составила 50%.

Помимо вклада в уставные капиталы дочерних обществ, Общество вносило денежные средства и другие активы в качестве вклада в имущество:

- R-Pharm Germany GmbH в размере 138 661 тыс. руб. в 2016 году в качестве вклада в имущество выданных ранее заемных средств, а также в размере 573 219 тыс. руб. в 2014 и 2015 гг. в виде денежного взноса;
- ООО «Солнечный город» в размере 83 422 тыс. руб. в 2012-2014 гг.

В 2016 году вклады в имущество R-Pharm Germany GmbH были частично переведены в уставный капитал в размере 513 037 тыс. руб.

В 2017 году в ходе реорганизации вновь созданной компании были переданы все вклады в компании, за исключением указанных в списке ниже дочерних обществ. Более подробная информация представлена в пункте 15 раздела 3 Пояснений.

Резерв под обесценение финансовых вложений в дочерние и зависимые общества был создан в 2015 году в связи с наличием признаков обесценения по акциям АО «Фармославль» в размере 69 102 тыс. руб. и увеличен в 2016 году на сумму

19 358 тыс. руб. и составил 88 461 тыс. руб. В 2017 году Общество при тестировании финансового вложения на наличие признаков обесценения выявило, что Обществом планируется передача АО «Фармославль» завода Активных Фармацевтических Субстанций (далее завод АФС). В связи с этим признаки обесценения существенно уменьшились и был восстановлен резерв в сумме 69 867 тыс. руб. На 31.12.2018 г. признаков обесценения не выявлено.

Доли в уставных капиталах отражены по первоначальной стоимости финансового вложения. Акции российских и иностранных эмитентов в составе вложений Общества в уставные капиталы других организаций отражены по первоначальной стоимости финансового вложения.

***Дочерние общества на 31.12.2018***

| Наименование и организационно-правовая форма дочернего общества | Процент участия в капитале | Местонахождение | Вид деятельности |
|---|---|---|---|
| ООО «Технология лекарств» | 100% | Московская область | Производство лекарственных средств |
| АО «Ортат» | 100% | Кострома | Упаковка лекарственных средств |
| АО «Русская медицинская компания» | 100% | Санкт-Петербург | Оптовая торговля лекарственными средствами |
| АО «Фармославль» | 100% | Ярославль | Научные исследования и разработки |
| ТОО «Р-Фарм Казахстан» | 100% | Казахстан | Оптовая торговля лекарственными средствами |

***Дочерние общества на 31.12.2017***

| Наименование и организационно-правовая форма дочернего общества | Процент участия в капитале | Местонахождение | Вид деятельности |
|---|---|---|---|
| ООО «Технология лекарств» | 100% | Московская область | Производство лекарственных средств |
| АО «Ортат» | 100% | Кострома | Упаковка лекарственных средств |
| АО «Русская медицинская компания» | 100% | Санкт-Петербург | Оптовая торговля лекарственными средствами |
| АО «Фармославль» | 100% | Ярославль | Научные исследования и разработки |
| ТОО «Р-Фарм Казахстан» | 100% | Казахстан | Оптовая торговля лекарственными средствами |

***Дочерние общества на 31.12.2016***

| Наименование и организационно-правовая форма дочернего общества | Процент участия в капитале | Местонахождение | Вид деятельности |
|---|---|---|---|
| ООО «Технология лекарств» | 90% | Московская область | Производство лекарственных средств |
| ООО «Сити[illegible]ный город» | 99,9% | Москва | Инвестиционная деятельность |
| ОАО «Новосибхимфарм» | 51% | Новосибирск | Производство лекарственных средств |
| АО «Ортат» | 99,84% | Кострома | Упаковка лекарственных средств |
| R-PHARM OVERSEAS INC. | 100% | США | Научные исследования и разработки |
| ООО «Р-Опра» | 99% | Москва | Научные исследования и разработки |
| R-Pharm US LLC | 100% | США | Научные исследования и разработки |
| ООО «Р-Фарм Венчурс» | 99% | Москва | Инвестиционная деятельность |
| R-Pharm Japan KK | 100% | Япония | Научные исследования и разработки |
| R-Pharm Germany GmbH | 100% | Германия | Производство лекарственных средств |

| Наименование и организационно-правовая форма дочернего общества | Процент участия в капитале | Местонахождение | Вид деятельности |
|---|---|---|---|
| ТОО «Р-Фарм Казахстан» | 100% | Казахстан | Оптовая торговля лекарственными средствами |

Общество владеет только обыкновенными акциями дочерних акционерных обществ.

В 2016 году Общество учредило ТОО «Р-Фарм Казахстан».

***Зависимые общества на 31.12.2018***

| Наименование общества | Доля участия в капитале | Местонахождение | Вид деятельности |
|---|---|---|---|
| ООО «Р-Фарм Центральная Азия» | 50% | Москва | Оптовая торговля фармацевтической продукцией |

***Зависимые общества на 31.12.2016***

| Наименование общества | Доля участия в капитале | Местонахождение | Вид деятельности |
|---|---|---|---|
| АО «Фармославль» | 50% | Ярославль | Научные исследования и разработки |
| АО ПЦ «ЭкоСтиль» | 24% | Ярославль | Производство лекарственных средств |

В 2017 году Общество учредило ООО «Р-Фарм Центральная Азия».

Зависимых обществ на 31.12.2017 не было, поскольку АО «Фармославль» стало дочерним обществом, а доля владения АО ПЦ «ЭкоСтиль» выбыла в 2017 году в ходе реорганизации. Более подробная информация представлена в пункте 15 раздела 3 Пояснений.

Оценка на отчетную дату финансовых вложений в дочерние компании общества представляет оценку по их первоначальной стоимости.

***(б) Вложения в иные ценные бумаги организаций (облигации, векселя и др.)***

У Общества отсутствуют вложения в иные ценные бумаги дочерних и зависимых обществ по состоянию на 31.12.2018 и предыдущие отчетные даты, представленные в бухгалтерской отчетности за 2018 год. Ниже приведены данные о вложениях в векселя, удерживаемые компанией до погашения:

тыс. руб.

| Наименование | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|---|
| Векселя | | | |
| ПАО «Совкомбанк» | 7 300 | 7 300 | 25 053 |
| Итого | 7 300 | 7 300 | 25 053 |

*(в) Другие финансовые вложения*

У Общества на отчетную дату 31.12.2018 отражены депозитные вклады в рублях со сроками размещения до 2019-2022 гг.

тыс. руб.

| Наименование кредитной организации | Валюта депозитного вклада | Срок размещения (год, месяц) | | Сумма | Процентная ставка |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Начало | Конец | | |
| **Депозитные вклады на 31.12.2018** | | | | | |
| ПАО «Совкомбанк» | Руб. | 2017 | 2020-2022 | 8 857 | 6-6,75% |
| **Депозитные вклады на 31.12.2017** | | | | | |
| ПАО «Совкомбанк» | Руб. | 2015 | 2018-2019 | 7 304 | 7 – 11% |

| Наименование кредитной организации | Валюта депозитного вклада | Срок размещения (год, месяц) | | Сумма | Процентная ставка |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Начало | Конец | | |
| Депозитные вклады на 31.12.2016 | | | | | |
| ПАО «Совкомбанк» | Руб. | 2015 | 2018-2019 | 16 214 | 10 – 11% |

### (г) *Займы выданные*

тыс. руб.

| Вид займов выданных | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|---|
| Займы организациям | 331 736 | 1 066 519 | 1 714 412 |
| в том числе связанным сторонам | 331 736 | 1 066 519 | 1 312 505 |
| включая резерв под обесценение финансовых вложений | (40 041) | (40 041) | (143 587) |
| Итого предоставленные займы | 291 695 | 1 026 478 | 1 570 825 |

В 2016 году резерв под обесценение займов был увеличен на 66 741 тыс. руб. и составил 143 587 тыс. руб. В 2017 году признаки обесценения существенно уменьшились в связи с планом передачи завода АФС на баланс АО «Фармославль». Созданный ранее резерв был восстановлен в размере 103 544 тыс. руб.

По остальным финансовым вложениям отсутствуют признаки устойчивого обесценения и резерв не создавался.

## 3.2 Краткосрочные финансовые вложения

### *(а) Депозитные вклады*

У Общества на отчетные даты 31.12.2018, 31.12.2017 и 31.12.2016 не было депозитных вкладов в иностранной валюте.

Процентные ставки по вкладам в рублях находились в 2018 году в диапазоне 7-11% годовых, вкладов в валюте не было (в 2017 году по вкладам в рублях в диапазоне 7 – 11% годовых, вкладов в валюте не было).

Ниже приведена информация о суммах депозитных вкладов:

тыс. руб.

| Наименование кредитной организации | Валюта депозитного вклада | Срок размещения (год, месяц) | | Сумма | Процентная ставка |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Начало | Конец | | |
| Депозитные вклады на 31.12.2018 | | | | | |
| ПАО «Совкомбанк» | Руб. | 2015 | 2019 | 4 543 | 7-11% |

| Наименование кредитной организации | Валюта депозитного вклада | Срок размещения (год, месяц) | | Сумма | Процентная ставка |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Начало | Конец | | |
| Депозитные вклады на 31.12.2017 | | | | | |
| ПАО «Совкомбанк» | Руб. | 2015 | 2018 | 12 204 | 10% |

| Наименование кредитной организации | Валюта депозитного вклада | Срок размещения (год, месяц) | | Сумма | Процентная ставка |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Начало | Конец | | |
| Депозитные вклады на 31.12.2016 | | | | | |
| ПАО «Совкомбанк» | Руб. | 2015 | 2017 | 2 652 | 10-11% |

### *(б) Вложения в иные ценные бумаги других организаций*

тыс. руб.

| Ценные бумаги других организаций | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|---|

| Ценные бумаги других организаций | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|---|
| **Высоколиквидные акции российских эмитентов, в том числе:** | - | - | 62 553 |
| ПАО «Отисифарм» | - | - | 34 097 |
| Прочие высоколиквидные акции | - | - | 28 456 |
| **Векселя, в том числе:** | - | 17 753 | 6 832 |
| Векселя ПАО «Совкомбанк» | -- | 17 753 | 6 832 |
| **Итого** | - | 17 753 | 69 385 |

Высоколиквидные акции российских эмитентов выбыли 2017 году в ходе реорганизации (см. пункт 15 раздела 3 Пояснений).

### (в) *Займы выданные*

тыс. руб.

| Вид займов выданных | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|---|
| Займы организациям | 518 149 | 5 000 | 1 891 346 |
| в том числе связанным сторонам | 351 768 | - | 174 060 |
| Займы иным физическим лицам | - | - | 689 800 |
| в том числе связанным сторонам | - | - | 689 800 |
| **Итого предоставленные займы** | 518 149 | 5 000 | 2 581 146 |

В связи с наличием признаков обесценения по краткосрочным выданным займам в 2015 году был создан резерв под обесценение займа, выданного ЗАО «МТЕ Финанс», на сумму 85 999 тыс. руб. В 2016 году он был скорректирован до суммы 32 037 тыс. руб., а в 2017 году данный заем был передан в ходе реорганизации. Более подробно информация по займам связанным сторонам раскрыта в пункте 15 раздела 3 Пояснений.

В 2016 году Обществом был предоставлен заем ООО «Промышленные инвесторы» в рублевом эквиваленте суммы 25 000 тыс. долл., что составило на момент выдачи 1 682 774 тыс. руб., сроком на 1 год, процентная ставка 5,5% годовых. В 2017 году заем был полностью погашен.

## 4. Запасы

В статью «Запасы» по строке 1210 бухгалтерского баланса включена стоимость материально-производственных запасов: сырья и материалов, готовой продукции, товаров и готовой продукции отгруженных, затрат в незавершенном производстве, товаров для перепродажи, а также расходов будущих периодов, подлежащих списанию в течение периода, не превышающего 12 месяцев после отчетной даты.

Дополнительная информация о наличии и движении материально-производственных запасов в разрезе групп, видов их приведена в разделе 4 «Запасы» табличной формы Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Показатели по графе «Поступления и затраты» включают затраты Общества по приобретению материально-производственных запасов у поставщиков и подрядчиков, произведенные в отчетном периоде.

Показатели по графе «Выбыло» включают стоимость запасов, которые выбыли в результате продажи, списания или иного выбытия (в том числе путем включения в затраты, формирующие стоимость объектов внеоборотных активов).

Показатели по графе «Оборот запасов между их группами (видами)» включают изменение отдельных групп (видов) запасов в результате перехода из одного вида запасов в другой.

## 5. Дебиторская задолженность

Информация по раскрытию дебиторской задолженности приведена в разделе 5.1 «Наличие и движение дебиторской задолженности» Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Суммы поступившей дебиторской задолженности в графах «в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)», «причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления», «погашение» и «списание на финансовый результат» раздела 5.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах отражены в развернутом виде.

Общая величина сомнительной дебиторской задолженности, в отношении которой в отчетном году был создан резерв, составила 223 561 тыс. руб. (на 31.12.2017 – 389 450 тыс. руб., на 31.12.2016 – 859 861 тыс. руб.).

Наиболее крупные дебиторы в составе покупателей и заказчиков:

тыс. руб.

| Наименование | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|---|
| АО «Русская медицинская компания» | 845 104 | 718 501 | 1 326 397 |
| ООО «Юнилек» | 717 571 | 1 096 | 54 254 |
| ООО «Виталек» | 529 302 | 1 466 917 | 51 900 |
| Департамент здравоохранения и фармации Ярославской области | 491 592 | 76 981 | 61 941 |
| ООО «Р-Фарм Интернешнл» | 419 975 | 168 241 | - |
| Государственное Предприятие Нижегородской области «Нижегородская областная фармация» | 289 237 | 173 621 | 413 203 |
| ООО «Профарм» | 266 902 | - | - |
| АО «Фармадис» | 235 727 | - | - |
| ООО «ФармЛайн» | 230 157 | 51 906 | - |
| ООО «ПРОФ МЕД» | 224 996 | 116 185 | 158 956 |
| АО «ОРТАТ» | 147198 | 451 103 | 714 819 |
| ООО «Коммед Кардио» | 190 001 | - | - |
| ГУП «Медицинская техника и фармация Татарстана» | 172 178 | 408 801 | 629 880 |
| АО «Губернские аптеки» | 167 379 | - | - |
| «O'zmedimpeks» | 161 530 | - | - |
| ООО «Фармахан» | 161 113 | 4 325 | 2 100 967 |
| ООО «Универсал Мед Сервис» | 139 930 | 154 733 | 148 321 |
| ООО «ЛЕКОПТ» | 138 374 | - | - |
| ООО «Спейсфарм» | 126 996 | 202 461 | 496 745 |
| ООО «Фармсервис» | 126 906 | 133 755 | 127 058 |
| ГУП СО «Фармация» | 120 990 | 27 545 | 1 345 |
| DAAAK Pharma Int. AS | 111 995 | - | - |
| Государственное казенное учреждение города Москвы «Агентство по закупкам (контрактная служба) Департамента здравоохранения города Москвы» | 111 635 | 477 940 | 369 932 |
| ООО «ФЕРЕР» | 109 651 | - | - |
| ЗАО фирма Центр Внедрения «Протек» | 105 779 | 82 581 | 302 109 |
| ООО «Плексфарм» | 69 061 | 169 401 | 160 468 |
| Государственное казенное учреждение Калужской области «Центр организации закупок в сфере здравоохранения» | 55 761 | 27 668 | 101 923 |
| Государственное казенное учреждение Республики Хакасия «Управление капитального строительства» | 49 104 | 245 520 | 245 520 |
| КОМИТЕТ ПО ЗДРАВООХРАНЕНИЮ | 47 002 | 86 208 | 22 |
| Grifols Worldwide operations Limited | | 42 169 | - |

| Наименование | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|---|
| ООО «АВК-Альянс» | 41 437 | 13 592 | 119 247 |
| ООО «ФАРМХИМГРУПП» | 41 293 | 102 122 | 99 820 |
| ГУП «Брянскфармация» | 33 938 | 68 328 | 75 789 |
| Казенное предприятие Воронежской области «Воронежфармация» | 28 357 | 103 828 | 205 638 |
| ООО «Региональный Фармацевтический Центр» | 26 039 | 10 578 | 46 329 |
| Департамент здравоохранения и социальной защиты населения Белгородской области | 21 931 | 117 410 | 126 872 |
| ОАО «УльяновскФармация» | 17 210 | 92 227 | 158 735 |
| ООО «Фарм-СКД» | 13 296 | 23 455 | 137 285 |
| ГОСУДАРСТВЕННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ ЯРОСЛАВСКОЙ ОБЛАСТИ «ОБЛАСТНАЯ ФАРМАЦИЯ» | 11 857 | 56 227 | 171 726 |
| ГУП «Волгофарм» | 10 851 | 3 477 | 41 937 |
| ОГУП «Липецкфармация» | 3 886 | 6 909 | 105 867 |
| АО «Областной аптечный склад» | 3 577 | 24 420 | 83 389 |
| ООО «ВитаМинФарм» | 1 540 | 78 582 | - |
| ООО МЦ «Гармония» | 1 294 | 215 399 | - |
| ООО «СаНаЛек» | 277 | 2 711 | 122 594 |
| ООО «Фармаград-В» | 37 | 104 413 | 21 419 |
| MN Pharm AS | - | 124 113 | - |
| Эстония - MN Medical OU | - | 46 202 | 147 819 |
| Государственное предприятие Красноярского края «Губернские аптеки» Аптечный склад | - | 38 659 | 4 304 |
| ООО «Социальные Инициативы» | - | 37 355 | 185 177 |
| ПАО «Фармимэкс» | - | 9 572 | 14 989 |
| ГУП Краснодарского края «Кубаньфармация» | - | 202 | 6 224 |
| ООО «Крон» | - | 366 | 221 085 |
| Департамент здравоохранения города Москвы | - | - | 397 869 |
| **Итого** | 6 819 966 | 6 567 805 | 9 959 874 |

В 2017 году в рамках реорганизации выбыла дебиторская задолженность в виде выданных авансов по проектам НИОКР, а также по иной деятельности в размере 1 421 868 тыс. руб., а также прочая дебиторская задолженность в размере 1 052 358 тыс. руб. Более подробная информация представлена в пункт 15 раздела 3 Пояснений.

В составе прочей дебиторской задолженности в соответствии с Пояснением 5.1 к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:

тыс. руб.

| Наименование | На 31.12.2018 | На 31.12.2017 | На 31.12.2016 |
|---|---|---|---|
| Премии к получению от поставщиков | 1 348 028 | 1 372 634 | 1 210 917 |
| Дебиторская задолженность Р-Фарм Интернешнл | 725 983 | - | - |
| Налоги и сборы | 409 472 | 493 833 | 1 560 560 |
| Перечисленные залоги | 324 323 | 549 238 | 699 912 |
| Расчеты по претензиям | 35 619 | 54 081 | 54 102 |
| Проценты к получению | 29 217 | 187 718 | 553 921 |
| Расчеты с таможней | 4 103 | 18 560 | 10 387 |
| Расчеты по строительству завода в г. Ростов | 594 | 94 349 | 393 166 |
| Расчеты по возмещению недостач и потерь от порчи ценностей | 80 | 16 356 | 505 |
| Прочие | 36 597 | 16 026 | 348 378 |
| Итого | 2 914 016 | 2 802 795 | 4 831 848 |
| Резерв по сомнительным долгам | (241) | (1 853) | (51 516) |

В строку «Расчеты по претензиям» включается задолженность по претензиям по хозяйственным договорам, отраженная на основании судебного решения или признанная контрагентом.

В состав задолженности по перечисленным залогам входит задолженность

электронных площадок, либо непосредственно покупателей в рамках обеспечения исполнения обязательств по государственным контрактам на поставку лекарственных средств. Основная сумма задолженности по электронным площадкам по состоянию на 31.12.2018 составила 108 644 тыс. руб., на 31.12.2017 – 279 706 тыс. руб., на 31.12.2016 – 415 071 тыс. руб.

В составе дебиторской задолженности в бухгалтерском балансе отражены авансы выданные с учетом НДС. Сумма НДС в составе авансов выданных на 31.12.2018 составляет – 44 797 тыс. руб., на 31.12.2017 – 42 886 тыс. руб., на 31.12.2016 – 58 015 тыс. руб.

## 6. Денежные средства и денежные эквиваленты

***Состав денежных средств и денежных эквивалентов***

тыс. руб.

| Наименование показателя | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|---|
| Средства на расчетных счетах | 3 163 279 | 999 011 | 983 229 |
| Средства на валютных счетах | 333 522 | 1 427 155 | 33 925 |
| Средства в кассе | 10 609 | 11 668 | 4 629 |
| **Итого денежных средств (строка 1250)** | **3 507 410** | **2 437 834** | **1 021 783** |

***Информация о денежных средствах, недоступных для использования***

Денежные средства, недоступные для использования Обществом, отсутствуют.

тыс. руб.

| Наименование | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| **Прочие поступления по текущей деятельности (строка 4119)** | | |
| Полученные премии (скидки), выплаченные (предоставленные) поставщиками за выполнение согласованных условий договоров и относящиеся к продажам прошлых лет | 2 141 728 | 1 624 255 |
| Суммы косвенных налогов в составе поступлений от покупателей и заказчиков и возмещений по косвенным налогам из бюджета за вычетом сумм косвенных налогов в составе произведенных платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджет | 733 368 | 1 337 087 |
| Поступление по мировому соглашению | 107 628 | - |
| Страховое возмещение | 38 258 | 1 754 |
| Поступление денежных документов | 1 004 | 7 615 |
| Иные поступления (возвраты) денежных средств | 44 848 | 68 961 |
| **Итого прочие поступления по текущей деятельности** | **3 066 834** | **3 039 672** |
| **Прочие платежи по текущей деятельности (строка 4129)** | | |
| Страховые взносы | 629 546 | 579 221 |
| Налоги | 503 125 | 900 914 |
| Таможенные платежи | 404 460 | 316 649 |
| Расчеты по претензиям | 239 159 | 23 841 |
| Благотворительность | 152 637 | 236 872 |
| Услуги банков | 67 208 | 88 700 |
| Премии, выплаченные покупателям | 38 001 | 41 483 |
| Прочие | 32 188 | 88 285 |
| Итого прочие платежи по текущей деятельности | 2 066 324 | 2 275 965 |
| Поступления от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам) (строка 4213) | | |
| Поступления от погашения займов | 162 750 | 1 668 319 |
| Поступления от продажи ценных бумаг | - | 6 832 |
| **Итого поступления от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)** | **162 750** | **1 675 151** |

## 7. Капитал и резервы

### 7.1 Уставный капитал

По состоянию на 31.12.2018 уставный капитал Общества полностью оплачен (на 31.12.2017 и 31.12.2016 полностью оплачен) и состоит из:

тыс. руб.

| Состав уставного капитала | Общее количество | Номинальная стоимость | |
|---|---|---|---|
| | | размещенных акций | акций, находящихся в собственности Общества |
| Обыкновенные акции | 100 | 28,4 | - |
| Итого | 100 | 28,4 | - |

Владельцами акций компании на 31.12.2018 являются Общество с ограниченной ответственностью «Р-Фарм Холдинг» (доля владения 89%, на 31.12.2017 – 90%), Акционерная компания «Мицуи энд Ко, ЛТД» (доля владения 10%, на 31.12.2017 – 10% через дочернюю компанию «Мицуи энд Ко, ЛТД», Частную компанию с ограниченной ответственностью «МБК Русфарм Холдинг Б.В.»), и Частная акционерная компания с ограниченной ответственностью «РЯ Фарма Холдингс ЛТД» (доля владения 1%, на 31.12.2017 – 0%).

По состоянию на 31.12.2016 единственным акционером Общества являлся президент Общества – Репик А. Е.

***Продажа доли в уставном капитале Общества***

27.04.2017 было подписано соглашение АО «Р-Фарм» с японской компанией «Мицуи энд Ко, ЛТД», в рамках которого предусматривалась продажа 10% акций Общества (с возможностью в дальнейшем увеличения этой доли до 20%) не позднее 30.10.2017 при соблюдении определенных условий, одним из которых является реструктуризация Общества в форме выделения новой компании, в которую будет выделен портфель перспективных разработок, принадлежащих или используемых группой («Р-Фарм Интернешнл»), а также изменение структуры владения.

В 2017 году продажа акций состоялась, реорганизация была проведена, и структура владельцев акций изменилась. Данные отражены в соответствующих разделах.

Компания «Мицуи энд Ко, ЛТД», является глобальной торговой и инвестиционной компанией, а также одним из крупнейших инвесторов в России (с объемом инвестиций в России – 3 млрд. долларов США), которая планирует внести вклад в развитие бизнеса группы «Р-Фарм» на рынках России, ЕАЭС и СНГ, а также оказывать поддержку группе «Р-Фарм» в дальнейшем развитии технологий производства лекарств.

Контроль над АО «Р-Фарм» по состоянию на 31.12.2017 и 31.12.2018 сохранен за текущим бенефициаром – А. Е. Репиком.

### 7.2 Резервный капитал

По состоянию на 31.12.2018 резервный фонд сформирован полностью (на 31.12.2017 и 31.12.2016 сформирован полностью).

## 8. Кредиты и займы

### 8.1 Кредиты полученные

Общая сумма кредитов, полученных в течение 2018 года, составила 12 322 950 тыс. руб. (в 2017 году – 18 939 544 тыс. руб.). Погашено в 2018 году было 9 107 522 тыс. руб. (в 2017 г. – 16 416 838 тыс. руб.).

В 2018 году Обществу были предоставлены АО «Райффайзенбанк» кредитные линии лимитом 3 000 000 тыс. руб. на общую сумму 3 122 622 тыс. руб. процентная ставка составляла от 7,65 до 8,4% годовых.

В 2018 году Обществу были предоставлены кредитные линии ПАО «Совкомбанк» лимитом 2 000 000 тыс. руб, на общую сумму 1 417 528 тыс. руб., процентная ставка составляла от 7,75 до 8,25% годовых.

В 2017 году Обществу были предоставлены АО «Райффайзенбанк» кредитные линии лимитом 3 000 000 тыс. руб. на общую сумму 6 783 404 тыс. руб. процентная ставка составляла от 8,4 до 10,4% годовых.

В 2016 году Обществу были предоставлены кредитные линии АО «Альфа-Банк» лимитом 3 000 000 тыс. руб, в 2017 году кредитная линия увеличена до 5 000 000 тыс. руб. на общую сумму 5 071 372 тыс. руб., процентная ставка составляла от 9,06 до 10,47% годовых., в 2018г. было предоставлено кредитов на общую сумму 1 788 000 тыс. руб., процентная ставка составила от 7,65 до 10,05% годовых

В 2016 году Обществу были предоставлены АО «Райффайзенбанк» кредитные линии лимитом 2 000 000 тыс. руб. на общую сумму 3 830 000 тыс. руб., процентная ставка составляла от 10,4 до 12,25% годовых, кредитные линии были погашены в 2017 году.

В 2016 году Обществу была предоставлена ПАО «Сбербанк России» кредитная линия была предоставлена на сумму 3 000 000 тыс. руб., процентная ставка от 11,25% до 11,4%, полностью была погашена в 2016 году; в 2017 году кредитная линия была предоставлена на сумму 3 881 558 тыс. руб., процентная ставка от 9 % до 10,08 %, полностью была погашена в 2017 году.

В 2017 году Обществу были предоставлены кредитные линии ПАО «Совкомбанк» лимитом 2 000 000 тыс. руб, на общую сумму 881 650 тыс. руб., процентная ставка составляла от 8,25 до 8,75% годовых.

Дополнительно в 2017 году Обществом был получен овердрафт от АО КБ «Ситибанк» в размере 500 000 тыс. рублей под 9,5% годовых.

В 2016 году Общество начало получать и использовать на инвестиционные цели долгосрочные кредитные ресурсы по Кредитным соглашениям с Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (ВНЕШЭКОНОМБАНК)», подписанным в 2015 году, всего было получено на конец 2017 года 3 491 326 тыс. руб., проценты по инвестиционным кредитам частично капитализируются в бухгалтерском учете. Задолженность по кредитному соглашению 110100/1478 от 28.10.2015 в сумме 2 529 191 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2017 переведена в состав краткосрочной задолженности, поскольку планировалась к передаче ООО «Р-Фарм Интернешнл» и была передана в 2018 году.

10.05.2018 года было подписано соглашение о расторжении генерального соглашения № 5974 об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками от 05.12.2016 года на сумму 3 млрд. руб.

Общая сумма процентов, начисленных по использованию кредитов, составила в 2018 году 501 851 тыс. руб., 2017 году 962 242 тыс. руб.

Сумма капитализированных процентов составила в 2018 году 91 767 тыс. руб, в 2017 году 227 993 тыс. руб.

## 8.2 Займы полученные

В 2018 году было подписано 4 договора займа с Репиком АЕ:

- № 26/03/18 о 26.03.2018 года на сумму 1 500 000 тыс. руб., денежные средства по нему были получены в полном объеме,
- № 20042018 от 20 апреля 2018 года на сумму 3 000 000 тыс. руб., на 31.05.2018 года по нему было получено 2 050 000 тыс. руб.,
- № 31/08/2018 от 31.08.2018г. на сумму 485 000 тыс. рублей,
- № 06/09/2018 от 06.09.2018г. на сумму 1 480 000 тыс. рублей.

На 31.12.2018г. займы были погашены частично.

В 2017 году Общество не получало займы.

- ФГАУ «Российский фонд технологического развития» предоставил 2 займа в размере 800 000 тыс. руб. на срок 5 лет, по ставке 5% годовых. В августе 2018г. заем в размере 300 000 тыс.руб. частично погашен в сумме 115 686 тыс.руб.
- АО «Ортат» предоставило заем в размере 50 000 тыс. руб., ставка составила 12% годовых, сроком погашения на 6 месяцев, был полностью погашен в феврале 2016 года.

## 9. Кредиторская задолженность

Дополнительная информация о кредиторской задолженности приведена в разделе 5.3 «Наличие и движение кредиторской задолженности» Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Суммы поступившей кредиторской задолженности в графах «в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)», «причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления», «погашение» и «списание на финансовый результат» раздела 5.3 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах отражены в развернутом виде.

В течение 2018 года осуществлялись взаимозачеты с кредиторами по встречным обязательствам Общества. Информация приведена в таблице ниже:

тыс. руб.

| Наименование контрагента | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| ООО «ЭббВи» | 1 448 735 | 1 609 237 |
| Schering-Plough Central East AG | 1 218 558 | 1 275 072 |
| ООО «Технология лекарств» | 925 940 | 231 041 |
| F. Hoffmann-La Roche AG | 923 435 | 1 641 947 |
| АО «Фармстандарт» | 821 834 | 441 733 |
| АО «САНОФИ РОССИЯ» | 776 154 | 71 721 |
| ООО «Бристол-Майерс Сквибб» | 653 041 | - |
| ООО «КРКА ФАРМА» | 406 335 | 345 416 |
| АО «Байер» | 326 282 | 297 551 |
| ООО «Эбботт Лэбораториз» | 312 627 | 230 224 |

| | | |
|---|---|---|
| ООО «Пфайзер Инновации» | 304 837 | 303 410 |
| ООО "АстраЗенека Фармасьютикалз" | 301 440 | 753 056 |
| ООО «ТОРГОВЫЙ ДОМ «ФАРМ-ЦЕНТР» | 258 130 | - |
| ЗАО «Рош-Москва» | 209 276 | 134 679 |
| ООО «Гленмарк Импэкс» | 161 295 | 145 844 |
| ООО «Новартис Фарма» | 149 460 | 71 806 |
| ООО «МСД Фармасьютикалс» | 138 836 | 163 389 |
| Guerbet Imaging Switzerland AG | 122 066 | 240 949 |
| ЗАО фирма Центр Внедрения «Протек» | 118 144 | 113 748 |
| ЗАО «ФармФирма «Сотекс» | 104 714 | 74 117 |
| ООО «Нанолек» | 99 091 | 53 344 |
| ООО «МБА – ГРУПП» | 98 978 | 75 864 |
| АО «РУССКАЯ МЕДИЦИНСКАЯ КОМПАНИЯ» | 93 192 | 1 008 281 |
| АО «СИА Интернейшнл ЛТД» | 93 035 | 192 161 |
| АО «ГлаксоСмитКляйн Трейдинг» | 80 306 | - |
| CHIESI FARMACEUTICI S.p.A. | 73 422 | 55 668 |
| ООО «Фрезениус Каби» | 72 965 | 10 462 |
| ООО «Др. Редди'с Лабораторис» | 68 216 | 90 823 |
| ООО «ПРОФ МЕД» | 61 713 | 38 741 |
| ООО «Фармсервис» | 58 961 | 103 238 |
| АО «Новосибхимфарм» | 56 161 | 38 342 |
| ООО «Универсал Мед Сервис» | 54 539 | 17 100 |
| ООО «Озон» | 53 908 | 1 929 |
| ОООО «ФармЛайн"» | 53 316 | - |
| Прочие контрагенты | 909 330 | 2 393 444 |
| **Итого** | **11 608 269** | **12 224 337** |

тыс. руб.

| Наименование | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|---|
| ООО «ЭббВи» | 7 652 166 | 6 605 927 | 5 205 521 |
| F. Hoffmann-La Roche AG | 2 166 106 | 1 773 290 | 3 896 632 |
| ООО »МСД Фармасьютикалс» | 1 156 063 | 1 308 150 | 1 856 484 |
| Schering-Plough Central East AG | 1 014 556 | 1 532 147 | 3 160 366 |
| ООО «Лилли Фарма» | 986 983 | 945 737 | 2 020 221 |
| Dr.Reddy's Laboratories Ltd | 756 929 | 531 985 | - |
| АО «Фармстандарт» | 694 941 | 1 018 512 | 1 342 347 |
| АО «ФАРМАСИНТЕЗ» | 657 073 | 615 302 | 197 |
| ООО «Бристол-Майерс Сквибб» | 624 237 | 1 098 468 | 1 601 790 |
| ЗАО «Рош-Москва» | 454 889 | 126 747 | 397 428 |
| ООО «Технология лекарств» | 359 678 | 187 909 | 151 555 |
| GRIFOLS INTERNATIONAL.S.A. | 324 511 | 37 806 | 154 052 |
| АО «Байер» | 302 760 | 180 034 | 381 258 |
| Becton Dickinson International | 277 252 | 172 191 | 138 358 |
| АО «Астеллас Фарма» | 232 679 | 339 220 | 513 463 |
| ООО «Пфайзер Инновации» | 229 504 | 257 806 | 517 448 |
| ООО «ТОРГОВЫЙ ДОМ «ФАРМ-ЦЕНТР» | 204 593 | - | - |
| BRACCO SUISSE S.A. | 187 546 | - | - |
| ООО «Новартис Фарма» | 182 655 | 310 384 | 503 574 |
| CHIESI FARMACEUTICI S.p.A. | 143 586 | | |
| АО «САНОФИ РОССИЯ"» | 132 020 | 127 050 | 332 281 |
| ООО «Др. Редди'с Лабораторис» | 54 394 | 120 745 | 81 162 |
| ООО «Пфайзер» | 50 236 | 14 621 | 79 135 |
| ООО «Берингер Ингельхайм» | 32 594 | 26 782 | 208 650 |
| ООО «Нанолек» | 22 281 | 190 434 | 210 428 |
| Synthon BV | 19 088 | 144 369 | - |

| Наименование | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|---|
| ЗАО фирма Центр Внедрения «Протек» | 4 382 | 19 524 | 318 433 |
| HOVIONE INTERNATIONAL LTD (HOVIONE INTER LIMITED) | - | 5 420 | 305 344 |
| ЗАО «СИА Интернейшнл ЛТД» | - | 184 767 | - |
| ООО «Натива» | - | 625 741 | 131 848 |
| Global Exim FZC | - | 190 000 | - |
| Guerbet Imaging Switzerland AG | - | 107 389 | 436 351 |
| Lawrence Laboratories | - | 7 490 | 135 486 |
| PANGBOURNE INVESTMENTS LTD | - | - | 718 165 |
| ООО «АстраЗенека Фармасьютикалз» | - | - | 1 064 871 |
| CSL Behring GMBH | - | - | 469 150 |
| ЗАО «Ф-Синтез» | - | - | 291 416 |
| **Итого** | 18 923 701 | 18 805 947 | 26 623 414 |

В рамках реорганизации в 2017 году выбыла кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками в сумме 60 314 тыс. руб. и прочая кредиторская задолженность в размере 91 838 тыс. руб. Более подробная информация представлена в пункт 15 раздела 3 Пояснений.

В составе кредиторской задолженности в бухгалтерском балансе отражены авансы полученные с учетом НДС. Сумма НДС в составе авансов полученных на 31.12.2018 составляет 3 355 тыс.руб. (31.12.2017 – 11 205 тыс. руб., 31.12.2016 – 4 024 тыс. руб.).

Кредиторская задолженность Общества по налогам и сборам на 31.12.2018 составила 184 983 тыс.руб. тыс. руб. (31.12.2017 – 8 650 тыс. руб., 31.12.2016 – 4 696 тыс. руб.) и включает: налог на прибыль – 180 697 тыс.руб. тыс. руб. (31.12.2017 – 0 тыс. руб., 31.12.2016 – 0 тыс. руб.), налог на имущество – 0 тыс. руб. (31.12.2017 – 4 147 тыс. руб., 31.12.2016 – 0 тыс. руб.), прочие налоги и сборы – 4 286 тыс. руб. (31.12.2017 – 4 503 тыс. руб., 31.12.2016 – 4 696 тыс. руб.).

## 10. Налоги

### 10.1 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (НДС) по проданным товарам, готовой продукции и оказанным услугам начисляется на дату фактической отгрузки (поставки) товаров, работ, услуг.

Сумма НДС по проданным в отчетном году товарам для перепродажи, готовой продукции и оказанным услугам составила 5 732 050 тыс. руб. (5 782 404 тыс. руб. – в 2017 году). НДС по приобретенным ценностям составил 6 243 859 тыс. руб. (6 427 156 тыс. руб. – в 2017 году), в том числе предъявленный к вычету – 6 488 284 тыс. руб. (6 317 300 тыс. руб. – в 2017 году).

### 10.2 Налог на прибыль организации

Сумма налога на прибыль, определенная исходя из бухгалтерской прибыли (сумма условного расхода по налогу на прибыль) за отчетный год, составила 1 311 950 тыс. руб. (в 2017 году – 979 062 тыс. руб.).

В отчетном году сумма постоянных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета (текущего налога на прибыль), составила 346 926 тыс. руб. (в 2017 году – 1 156 830 тыс. руб.), повлекших возникновение постоянных налоговых

обязательств в 2018 г. – 96 570 тыс. руб. (в 2017 г. – 281 716 тыс. руб.), постоянных налоговых активов, возникших в 2018 г., 27 185 тыс. руб. (в 2017 г. – 50 350 тыс. руб.). Постоянные налоговые обязательства сформированы в результате возникновения постоянных разниц:

- по операциям, связанным с переоценкой ценных бумаг по рыночной стоимости, которые не учитываются для целей налогообложения прибыли;
- в связи с различиями в признании в бухгалтерском учете и налогообложении результатов переоценки обязательств, выраженных в условных единицах;
- по ряду расходов, признаваемых в бухгалтерском учете, но не учитываемых в целях налогообложения прибыли;

Постоянные налоговые активы сформированы в результате возникновения постоянных разниц:

- по операциям, связанным с переоценкой ценных бумаг по рыночной стоимости, которые не учитываются для целей налогообложения прибыли;
- в связи с различиями в признании в бухгалтерском учете и налогообложении результатов переоценки обязательств, выраженных в условных единицах;

Общая сумма вычитаемых временных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения текущего налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета, составила 548 364 тыс. руб. (в 2017 году – 1 033 862 тыс. руб.), в том числе, возникших – 1 679 173 тыс. руб. (в 2017 году – 3 321 351тыс. руб.) и погашенных – 1 130 809 тыс. руб. (в 2017 году – 2 287 489 тыс. руб.).

Вычитаемые временные разницы связаны с различиями в признании в бухгалтерском учете и налогообложении:

- премий полученных от поставщиков. В налоговом учете премии признаются в том периоде, в котором был получен первичный документ;
- дохода в виде средств полученной субсидии из федерального бюджета;
- убытка от продажи объектов основных средств;
- созданного оценочного обязательства на оплату отпусков;
- созданного резерва по сомнительным долгам;
- различиями в начислении амортизации основных средств и нематериальных активов в бухгалтерском учете и для целей налогообложения.

Общая сумма налогооблагаемых временных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по правилам налогового учета, составила 1 707 735 тыс. руб. (в 2017 году – 6 752 540 тыс. руб.), в том числе, возникших – 2 167 339 тыс. руб. (в 2017 году – 7 681 181 тыс. руб.) и погашенных – 459 605 тыс. руб. (в 2017 году – 928 641 тыс. руб.).

В 2017 году в ходе реорганизации выбыли активы, ранее учтенные в налоговом учете, вследствие чего вновь созданной компании были переданы налогооблагаемые временные разницы в размере 3 410 818 тыс. руб. Более подробная информация представлена в пункт 15 раздела 3 Пояснений.

Налогооблагаемые временные разницы обусловлены различиями в признании в бухгалтерском учете и налогообложении:

- различиями в начислении амортизации основных средств и нематериальных активов в бухгалтерском учете и для целей налогообложения;
- различиями в списании расходов на НИОК и ТР в бухгалтерском учете и для целей налогообложения;
- величина плановых премий от поставщиков за 2016 год, полученных в 2017 году, и премий за 2017 год, полученных в 2018 году, превышает соответствующие суммы за прошлый период;
- убытка от продажи объектов основных средств.

По данным налогового учета налогооблагаемая прибыль за 2018 год составила 5 747 307 тыс. руб. (2017 г. прибыль – 333 462 тыс. руб.).

## 11. Выручка от продаж

Выручка Общества сформирована в связи с продажей готовой продукции, товаров для перепродажи и услуг:

тыс. руб.

| Наименование показателя | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Товары для перепродажи (лекарственные средства) | 33 012 088 | 32 542 894 |
| Готовая продукция (лекарственные средства) | 23 934 193 | 23 321 686 |
| Маркетинговые услуги | 34 713 | 247 539 |
| Иная выручка | 680 559 | 630 089 |
| **Итого выручка (строка 2110 отчета о финансовых результатах)** | 57 661 553 | 56 724 208 |

Маркетинговые услуги представляют собой услуги по сбору и обработке информации об используемых медицинскими работниками методиках лечения определенных заболеваний с использованием интересующих Общество препаратов, услуги по передаче информации об эффективности лечения определенных заболеваний с их использованием, а также маркетинговые исследование рынка интересующих товаров (исследование конъюнктуры рынка, оценка спроса, исследование потенциальных возможностей российского рынка в отношении интересующих препаратов); анализ основных конкурентов в РФ; разработка стратегии продвижения и рекламирования товаров; услуги по обработке полученной информации, сбор данных и подготовка научных отчетов; рекламные услуги; консультация наших работников к оказанию услуг (обучение, тренинги); разработка, подготовка и печать материалов для тренингов.

Торговля лекарственными средствами по регионам:

тыс. руб.

| Наименование географического региона | Выручка | |
|---|---|---|
| | 2018 | 2017 |
| Российская Федерация | 57 592 003 | 56 630 667 |
| Другие страны СНГ | 69 550 | 93 541 |
| Итого | 57 661 553 | 56 724 208 |

## 12. Расходы по обычным видам деятельности

Себестоимость продаж Общества сформирована в связи с продажей готовой продукции, услуг по видам:

тыс. руб.

| Наименование показателя | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Товары для перепродажи (лекарственные средства) | 27 184 862 | 27 772 319 |
| Готовая продукция (лекарственные средства) | 15 888 220 | 17 132 023 |
| Себестоимость оказанных услуг | 293 305 | 312 895 |
| **Итого себестоимость продаж (строка 2120 отчета о финансовых результатах)** | 43 366 387 | 45 217 237 |

тыс. руб.

| Вид расхода по обычным видам деятельности | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды | 2 820 079 | 2 619 467 |
| Консультационные и информационные услуги | 425 129 | 722 989 |
| Расходы на аренду | 515 440 | 411 385 |
| Транспортные расходы | 267 341 | 291 418 |
| Рекламные расходы | 407 644 | 235 182 |
| Командировочные расходы | 163 080 | 229 099 |
| Офисные расходы, включая расходы на тару и упаковку | 161 754 | 197 616 |
| Расходы на содержание транспортных средств | 170 194 | 182 457 |
| Программное обеспечение | 111 831 | 163 709 |
| Маркетинговые услуги | 63 661 | 123 124 |
| Амортизация | 72 215 | 99 366 |
| Расходы на страхование | 75 648 | 95 063 |
| Почтовые расходы и услуги связи | 76 704 | 88 692 |
| Расходы на хранение | 15 910 | 30 166 |
| Сертификация товаров, в т.ч. экспертиза и анализ | 16 747 | 15 202 |
| Обучение сотрудников | 4 929 | 10 981 |
| Расходы по таможенной очистке | 17 164 | 10 538 |
| Агентское вознаграждение | 1 910 | 9 493 |
| Расходы на лицензии и патенты | 61 005 | 1 352 |
| Иные коммерческие расходы | 90 779 | 70 956 |
| **Итого по строке 2210 «Коммерческие расходы» отчета о финансовых результатах** | 5 539 164 | 5 608 255 |
| Расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды | 338 532 | 248 619 |
| Амортизация | 75 024 | 65 739 |
| Эксплуатационные расходы | 74 998 | 52 961 |
| Основное производство и контрольные пробы | 67 919 | 48 359 |
| Роялти | 793 | 35 314 |
| Валидация | 853 | 15 945 |
| Офисные расходы | 12 796 | 14 556 |
| Сырье и материалы производственные | 9 080 | 14 000 |
| Расходы на аренду | 12 009 | 13 894 |
| Транспортные услуги | 4 835 | 11 808 |
| Иные управленческие расходы | 161 810 | 45 521 |
| Итого по строке 2220 «Управленческие расходы» отчета о финансовых результатах | 758 647 | 566 716 |

Общество является торговой организацией и в связи с этим расходы основного и остальных подразделений, занимающихся продажами, за исключением себестоимости товаров и переупакованных лекарственных препаратов, отражаются в составе коммерческих расходов. В структуре общества есть Филиал АО «Р-Фарм» «Ярославский завод готовых лекарственных форм», который обладает достаточной степенью самостоятельности, выделен на отдельный баланс и имеет обособленный учет. Это подразделение ведет производственную деятельность и отражает расходы в соответствии с положением по калькулированию себестоимости для производственных предприятий, поэтому в части этого подразделения формируются управленческие расходы в отчетности Общества.

## 13. Прочие доходы и прочие расходы

Включают следующие основные показатели:

тыс. руб.

| Наименование видов операций, формирующих прочие доходы/прочие расходы | 2018 | | 2017 | |
|---|---|---|---|---|
| | Доходы | Расходы | Доходы | Расходы |
| Полученные премии (скидки), выплаченные (предоставленные) поставщиками за выполнение согласованных условий договоров | 18 561 | 244 168 | 2 189 998 | 40 702 |
| Резерв по сомнительным долгам | 571 384 | 490 231 | 1 695 098 | 1 333 161 |
| Величина курсовых разниц, образовавшихся по операциям пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте | 1 127 414 | 944 387 | 797 503 | 778 821 |
| Списание товаров (в случае компенсации поставщиком) | 23 155 | 32 236 | 232 649 | 83 419 |
| Резервы под обесценение финансовых вложений | - | - | 173 411 | 1 459 |
| Списание кредиторской задолженности | 3 391 | 40 086 | 24 007 | 11 390 |
| Доходы(расходы) по операциям с ценными бумагами (переоценка) | | | 17 154 | 14 098 |
| Резерв по ТМЦ | 223 151 | 174 744 | 11 277 | 226 148 |
| Доходы (расходы), связанные с реализацией ценных бумаг (векселя, акции) | 1 365 | - | 10 978 | 6 832 |
| Величина курсовых разниц, образовавшихся по операциям пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в рублях | 106 | 223 | 6 921 | 7 818 |
| Штрафы, пени и неустойки к получению (уплате) | 6 226 | 255 836 | 6 880 | 61 502 |
| Компенсация расходов | 300 000 | - | | |
| Создание НИОКР | - | 46 243 | - | - |
| Списание товара в связи с сертификацией, боем, браком, а также с истекшим сроком годности | 546 | 951 599 | - | 1 593 399 |
| Пожертвование, членские взносы | - | 364 884 | - | 945 882 |
| Доходы (расходы), связанные с продажей (покупкой) валюты | - | | - | 57 157 |
| Банковская гарантия (вознаграждения, проценты) | - | 30 930 | - | 56 242 |
| Расходы на услуги банков | - | 32 378 | - | 35 318 |
| НДС не принимаемый к вычету | - | 15 751 | - | 24 111 |
| Прибыль (убыток) прошлых лет | 67 850 | 132 060 | - | 16 693 |
| Доходы (расходы), связанные с безвозмездным получением имущества, работ, услуг или имущественных прав | 276 169 | - | - | |
| Доходы(расходы) прошлых периодов | 67 364 | - | 172 263 | - |
| Доходы (расходы), связанные с реализацией права требования после наступления срока платежа | 52 952 | - | - | - |
| Доходы (расходы), связанные с реализацией прочего имущества | 32 799 | - | 46 497 | |
| Прочая | 4 003 | 198 497 | 109 039 | 262 311 |
| **Итого** | 2 776 436 | 3 954 253 | 5 493 675 | 5 556 461 |

## 14. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию отражает часть прибыли отчетного периода, которая потенциально может быть распределена акционеру – владельцу обыкновенных акций. Она рассчитана как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года. Базовая прибыль равна чистой прибыли отчетного года (строка 2400 отчета о финансовых результатах).

тыс. руб.

| Наименование показателя | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Базовая прибыль за отчетный год, тыс. руб. | 5 174 241 | 3 544 123 |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года | 100 | 100 |
| Базовая прибыль на акцию, тыс. руб. | 51 742 | 35 441 |

Разводненная прибыль на акцию не рассчитывалась в связи с отсутствием факторов, дающих разводняющий эффект на показатель базовой прибыли на акцию.

## 15. Реорганизация Общества в 2017 году

24.05.2017 года единственным акционером Репиком А. Е. было принято решение № 8-2017 о реорганизации АО «Р-Фарм» в форме выделения из Общества нового Общества ООО «Р-Фарм Интернешнл». Решением единственного акционера 11-2017 от 25.08.2017 был утвержден передаточный акт, на основании которого ООО «Р-Фарм Интернешнл» были переданы нематериальные активы, финансовые вложения с учетом резерва под обесценение, прочие внеоборотные активы, дебиторская задолженность с учетом резерва по сомнительным долгам, запасы, а также кредиторская задолженность и нераспределенная прибыль. ООО «Р-Фарм Интернешнл» было зарегистрировано 07.09.2017. Единственным участником ООО «Р-Фарм Интернешнл» на дату реорганизации являлся Репик А.Е.

Данные об активах, обязательствах, а также о величине нераспределенной прибыли, переданной ООО «Р-Фарм Интернешнл» на дату его государственной регистрации приведены в таблице ниже.

тыс. руб.

| Наименование | Сумма |
|---|---|
| Нематериальные активы | 15 319 |
| Отложенные налоговые активы | 10 691 |
| Финансовые вложения, в том числе: | 5 381 317 |
| - доли и акции (участие в капиталах организаций) | 4 401 918 |
| - займы выданные | 922 611 |
| - прочие | 56 788 |
| Прочие внеоборотные активы | 5 628 708 |
| Итого внеоборотные активы | 11 036 035 |
| Запасы | 236 093 |
| Дебиторская задолженность, в том числе: | 2 474 226 |
| - авансы выданные | 1 421 868 |
| - прочая дебиторская задолженность | 1 052 358 |
| Финансовые вложения, в том числе: | 426 783 |
| - займы выданные | 361 174 |
| - прочие финансовые вложения | 65 609 |
| **Итого оборотные активы** | **3 137 102** |
| **Итого активы** | **14 173 137** |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 13 338 812 |
| **Итого капитал и резервы** | **13 338 812** |
| Отложенные налоговые обязательства | 682 164 |

| Наименование | Сумма |
|---|---|
| **Итого долгосрочные обязательства** | 682 164 |
| Кредиторская задолженность, в том числе: | 152 152 |
| - перед поставщиками и подрядчиками | 60 314 |
| - прочая кредиторская задолженность | 91 838 |
| **Итого краткосрочные обязательства** | 152 152 |
| **Итого обязательства** | 834 316 |
| **Итого пассивы** | 14 173 128 |

В строке Прочие внеоборотные активы отражены переданные в результате реорганизации незавершенные НИОКР. Полностью переданы капитализированные расходы по проектам Олокизумаб, РФМ-203, РФМ-104, Оделепран, ОНК1-0013В, РФМ-120.

Суммы доходов и расходов, возникших в связи с осуществлением переданных выделяемому обществу видов деятельности (операций), представлены прочими доходами и прочими расходами, соответствующие доходы и расходы по обычным видам деятельности несущественны. Сумма прочих доходов, относящихся к переданным активам и обязательствам и возникших за период с 01.01.2017 года до 07.09.2017 года составила 389 514 тыс. руб. (за 2016 год – 440 486 тыс. руб.), сумма прочих расходов за период с 01.01.2017 года до 07.09.2017 года – 282 015 тыс. руб. (за 2016 – 436 073 тыс. руб.). В состав прочих доходов и расходов включены резервы по сомнительным долгам, курсовые разницы, проценты по выданным договорам займа и прочие.

Ниже в таблице представлены суммы движения денежных средств, относящиеся к деятельности, выбывшей в результате реорганизации.

| Статья Отчета о движении денежных средств | Код строки | За период с 01.01.2017 по 07.09.2017 | За 2016 год |
|---|---|---|---|
| **Денежные потоки от текущих операций** | | | |
| **Поступления - всего** | 4110 | 344 | 2 289 |
| **в том числе:** | | | |
| **от продажи продукции, товаров, работ и услуг** | 4111 | - | 752 |
| **прочие поступления** | 4119 | 344 | 1 537 |
| **Платежи - всего** | 4120 | (74 902) | (138 272) |
| **в том числе:** | | | |
| **поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги** | 4121 | (13 206) | (80 611) |
| **в связи с оплатой труда работников** | 4122 | (46 674) | (38 603) |
| **Прочие платежи** | 4129 | (15 022) | (19 058) |
| Сальдо денежных потоков от текущих операций | | (74 558) | (135 983) |
| Денежные потоки от инвестиционных операций | | | |
| Поступления - всего | 4210 | 146 992 | 1 492 750 |
| от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам) | 4213 | 123 080 | 1 430 513 |
| поступления от дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям | 4214 | 23 912 | 62 237 |
| Платежи - всего | 4220 | (1 665 539) | (3 558 658) |
| в связи с приобретением акций других организаций (долей участия) | 4222 | (274 151) | (537 897) |
| в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам | 4223 | (104 700) | (302 856) |
| НИОКР | 4226 | (1 286 688) | (2 717 905) |
| Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций | | (1 518 547) | (2 065 908) |
| **Сальдо денежных потоков за отчетный период** | 4400 | (1 593 105) | (2 201 891) |

## 16. Связанные стороны

Общество является головной организацией и ему принадлежат контрольные пакеты дочерних обществ.

На уставные цели Благотворительного Фонда «Утоли Моя Печали» Обществом было направлено в 2018 году 11 179 тыс. руб. (в 2017 году – 22 416 тыс. руб.).

***Продажи связанным сторонам***

тыс. руб.

| Наименование связанной стороны | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| **Акционер** | | |
| Аренда помещения | 641 | - |
| **Итого** | 641 | - |
| **Дочерние общества** | | |
| Продажа лекарственных средств | 3 240 579 | 3 371 334 |
| Аренда помещения | 3 371 | 1 828 |
| Аренда транспортного средства, оборудования | | 978 |
| **Итого** | 3 243 950 | 3 374 140 |
| **Компании под общим контролем** | | |
| Аренда помещения | 927 | 1 493 |
| Аренда транспортного средств | - | 8 417 |
| Агентское вознаграждение | 3 756 | - |
| Клинические исследования | 376 008 | 135 840 |
| Продажа лекарственных средств | 147 316 | - |
| **Итого** | 528 007 | 145 750 |
| **ИТОГО** | 3 771 957 | 3 519 890 |

Продажа товаров и оказание услуг связанным сторонам осуществлялись Обществом по рыночным ценам в 2018 и 2017 гг.

***Закупки у связанных сторон***

Стоимость приобретенных товаров, работ, услуг, у связанных сторон составила:

тыс. руб.

| Наименование связанной стороны (вид закупок) | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| **Акционер** | | |
| Аренда транспортного средства | 3 162 | - |
| **Итого** | 3 162 | - |
| **Дочерние общества** | | |
| Приобретение лекарственных средств | 2 014 772 | 950 397 |
| Оказание услуг по упаковке лекарственных препаратов | 215 977 | 257 050 |
| Оказание услуг по аренде транспортного средства | 15 659 | 78 984 |
| Оказание услуг по разработке НИОКР | 34 547 | - |
| Оказание инф-консультационных услуг | 1 242 | - |
| Аренда помещения | 3 848 | - |
| Итого | 2 286 045 | 1 286 431 |
| Компании под общим контролем | | |
| Оказание услуг по разработке НИОКР | 51 652 | 151 750 |
| Сертификация образцов | 899 | |
| Аренда помещения | 164 810 | 153 020 |
| Приобретение лекарственных средств | 11 463 | 101 772 |
| Приобретение основных средств | 306 | 56 154 |
| **Итого** | 229 130 | 462 696 |
| **ИТОГО** | 2 518 337 | 1 749 127 |

Операции закупок у связанных сторон проводились на обычных коммерческих условиях.

*Состояние расчетов со связанными сторонами*

тыс. руб.

| Наименование связанной стороны | Дебиторская задолженность | | | Кредиторская задолженность | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
| **Краткосрочная задолженность** | | | | | | |
| Акционеры | 1 222 | - | - | 136 382 | - | - |
| Дочерние общества | 2 124 728 | 2 433 964 | 2 979 231 | 650 600 | 387 731 | 389 616 |
| Компании под общим контролем | 578 481 | 187 970 | 1 353 235 | 1 922 809 | 409 832 | 620 100 |
| **ИТОГО** | 2 704 431 | 2 621 934 | 4 332 466 | 2 709 791 | 797 563 | 1 009 716 |

Вся дебиторская и кредиторская задолженность подлежит оплате денежными средствами.

тыс. руб.

| Наименование связанной стороны | Строка ОДДС | Поступления | |
|---|---|---|---|
| | | 2018 | 2017 |
| **Акционер** | | | |
| Получение кредитов и займов | 4311 | 5 515 000 | - |
| **Итого** | | 5 515 000 | - |
| **Дочерние общества** | | | |
| Поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг | 4111 | 3 165 817 | 4 124 707 |
| Поступления арендных платежей, лицензионных платежей, роялти | 4112 | 275 | 1 163 |
| Прочие поступления | 4119 | 1 707 | 1 009 |
| Поступления от процентов по долговым обязательствам | 4123 | - | 72 |
| Поступления от от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам) | 4213 | 14 500 | - |
| Поступления от дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях | 4214 | 46 979 | - |
| Поступления от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений) | 4211 | 2 179 | 33 788 |
| **Итого** | | 3 231 457 | 4 160 739 |
| **Компании под общим контролем** | | | |
| Поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг | 4111 | 129 592 | 18 123 |
| Поступления арендных платежей, лицензионных платежей, роялти | 4112 | 39 | 855 |
| Прочие поступления | 4119 | - | 2 365 |
| Поступления от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений) | 4211 | - | 52 273 |
| Поступления от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам) | 4213 | 135 000 | 108 580 |
| НПОКР | 4216 | 197 335 | - |
| Поступления от дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях | 4214 | 541 | 7 725 |
| Итого | | 462 507 | 189 921 |
| ИТОГО | | 9 208 965 | 4 350 660 |

тыс. руб.

| Наименование связанной стороны | Строка ОДДС | Платежи | |
|---|---|---|---|
| | | 2018 | 2017 |
| **Акционеры** | | | |
| Платежи, направленные на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников) | 4322 | - | 1 151 000 |

| Наименование связанной стороны | Строка ОДДС | Платежи | |
|---|---|---|---|
| | | 2018 | 2017 |
| Платежи в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов | 4323 | 5 511 000 | - |
| Платежи в связи с приобретением акций других организаций (долей участия) | 4222 | - | 415 895 |
| Платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам | 4223 | - | 260 000 |
| Платеж поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги | 4121 | - | 1 605 |
| **Итого** | | 5 511 000 | 1 828 500 |
| **Дочерние общества** | | | |
| Платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги | 4121 | 1 091 743 | 1 275 285 |
| прочие платежи | 4129 | 38 316 | - |
| в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов | 4221 | 23 154 | - |
| в связи с приобретением акций других организаций (долей участия) | 4222 | 9 749 | - |
| Платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам | 4223 | 260 748 | 285 985 |
| прочие платежи | 4229 | 285 | - |
| Платежи в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов | 4323 | - | - |
| **Итого** | | 1 423 995 | 1 561 270 |
| **Компании под общим контролем** | | | |
| Платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги | 4121 | 294 180 | 336 533 |
| Прочие платежи | 4129 | 18 228 | 2 139 |
| Платежи в связи с приобретением акций других организаций (долей участия) | 4222 | - | 274 151 |
| Платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам | 4223 | 225 648 | 91 600 |
| НИОКР | 4226 | 269 422 | - |
| Инвестиционный проект Ярославль | 4227 | 362 | - |
| **Итого** | | 807 840 | 704 423 |
| **ИТОГО** | | 7 742 823 | 4 094 193 |

В 2018 году начисленные дивиденды не выплачивались. В 2017 году сумма начисленных дивидендов отличается от суммы выплаченных на сумму проведенного взаимозачета встречных требований по дивидендам и договорам займов на общую сумму 1 015 287 тыс. руб.

*Займы, предоставленные связанным сторонам*

Общество предоставило займы дочерним обществам – АО «Фармославль», ООО «Технология лекарств», ТОО «Р-Фарм Казахстан»; другим связанным сторонам – R-Pharm Germany GmbH ».

В 2017 году Репику А.Е. был выдан 1 заем на общую сумму 260 000 тыс. руб. по ставке 8,25% годовых, 2018 году аналогичные займы не выдавались. Займы предоставлены долгосрочные и краткосрочные, более подробная информация в п. 3 «Финансовые

вложения».

тыс. руб.

| Наименование | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| **Задолженность на 1 января** | 1214 153 | 2 526 987 |
| Выдано | 471 020 | 681 085 |
| Начислено процентов по займам | 45 614 | 153 266 |
| Возвращено с учетом начисленных процентов | (1 066 479) | (1 181 950) |
| Выбыло в результате реорганизации | - | (1 068 780) |
| Переоценка займов, выданных в валюте | - | - |
| Резерв под обесценение финансовых вложений | (40 041) | (103 545) |
| **Задолженность на 31 декабря** | 704 349 | 1 214 153 |

***Вознаграждения основному управленческому персоналу***

К основному управленческому персоналу Общество относит президента Общества, Генерального директора, а также членов Совета директоров.

В 2018 г. Общество начислило основному управленческому персоналу краткосрочные вознаграждения (заработная плата, премии, льготы) на общую сумму 207 163 тыс. руб. (в 2017 г. – 154 228 тыс. руб.).

## 17. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

***Оценочные обязательства***

Информация об оценочных обязательствах приведена в разделе 7 табличной формы Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Суммы по графе 4 «Признано» включают величину созданных оценочных обязательств за 2018 год – 263 816 тыс. руб. (2017 год – 255 633 тыс. руб.), фактически выплаченные отпускные с учетом страховых взносов за 2018 год составила 244 697 тыс. руб. (2017 год – 229 326 тыс. руб.).

***Условные обязательства***

Общество является ответчиком в ряде арбитражных процессов. Однако, по мнению дирекции Общества, результаты этих процессов не окажут существенного влияния на финансовое положение Общества.

***Поручительства выданные***

По состоянию на 31.12.2018 Обществом выданы поручительства по обязательствам третьих лиц, сроки исполнения которых еще не наступили, на общую сумму 6 397 188 тыс. руб. (на 31.12.2017 – 6 410 533 тыс. руб., на 31.12.2016 – 6 614 955 тыс. руб.). Руководство не ожидает возникновения у Общества существенной кредиторской задолженности в связи с выданными поручительствами.

Список договоров, на основании которых выданы поручительства:

тыс. руб.

| Контрагент | Номер договора и дата | БАНК | Сумма по договору поручительства | Срок действия договора |
|---|---|---|---|---|
| Дочерние общества | | | | |
| АО «РУССКАЯ МЕДИЦИНСКАЯ | №ДП1-ДБГ-000030/17 от | ПАО «Совкомбанк» | 500 000 000,00 | до 31.12.2024 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| КОМПАНИЯ» | 03.04.17 | | | |
| АО «РУССКАЯ МЕДИЦИНСКАЯ КОМПАНИЯ» | №17687/1/S1 от 23.03.16г. | АО «Райффайзенбанк» | 500 000 000,00 | до 16.03.2024 |
| АО «ОРТАТ» | №17375/6/S1 от 13.10.17г. | АО «Райффайзенбанк» | 500 000 000,00 | до 16.03.2024 |
| АО «ОРТАТ» | №ДП1-ДБГ-9131717/17 от 03.04.17 | ПАО «Совкомбанк» | 500 000 000,00 | до 31.12.2024 |
| **Компании под общим контролем** | | | | |
| АО «Современные Диагностический Системы» | №1П-ДБГ-12338/17 от 03.04.17г. | ПАО «Совкомбанк» | 70 000 000,00 | до 31.12.2024 |
| ООО «Р-Опра» | № ДП2-ДБГ-13919/18 от 12.10.18 | ПАО «Совкомбанк» | 406 655 437,88 | до 31.12.2026 |
| **Компании, которые не являются связанными сторонами** | | | | |
| ООО «СаНаЛеК» | №ДП1-ДБГ-13996/17 от 03.04.17 | ПАО «Совкомбанк» | 130 000 000,00 | до 31.12.2024 |
| ООО «СаНаЛеК» | №17375/3/S1 от 19.01.16г. | АО «Райффайзенбанк» | 500 000 000,00 | до 15.11.2022 |
| ООО «Плексфарм» | №ДП1-ДБГ-13956/17 от 03.04.17 | ПАО «Совкомбанк» | 40 000 000,00 | до 31.12.2024 |
| ООО «Плексфарм» | №17375/1/S1 от 25.02.16г. | АО «Райффайзенбанк» | 500 000 000,00 | до 15.11.2022 |
| | | | | |
| ООО «Фармахан» | №ДП1-ДБГ-14941/17 от 03.04.17 | ПАО «Совкомбанк» | 40 000 000,00 | до 31.12.2024 |
| ООО «Фармахан» | №17375/S1 от 13.01.16г. | АО «Райффайзенбанк» | 500 000 000,00 | до 15.11.2022 |
| ООО «Юнилек» | №ДП1-ДБГ-13384/17 от 03.04.17 | ПАО «Совкомбанк» | 130 000 000,00 | до 31.12.2024 |
| ООО «Юнилек» | №17375/2/S1 от 25.02.16г. | АО «Райффайзенбанк» | 500 000 000,00 | до 15.11.2022 |
| ООО «Виталек» | №17375/5/S1 от 25.02.16г. | АО «Райффайзенбанк» | 700 000 000,00 | до 15.11.2022 |
| ООО «Виталек» | №ДП1-ДБГ-13994/17 от 03.04.17 | ПАО «Совкомбанк» | 100 000 000,00 | до 31.12.2024 |
| ООО «Виталек» | №ДП-ДБГ-19112/17 от 07.07.2017 | ПАО «Совкомбанк» | 434 912,00 | до 01.10.2022 |
| ООО «Виталек» | №ДП-ДБГ-19165/17 от 24.07.2017 | ПАО «Совкомбанк» | 98 325,00 | до 01.02.2022 |
| ООО «Спейсфарм» | №17375/4/S1 от 13.01.16г. | АО «Райффайзенбанк» | 700 000 000,00 | до 15.11.2022 |
| ООО «КОММЕД КАРДИО» | № ДП1-ДБГ-207869/18 от 23.11.18 | ПАО «Совкомбанк» | 80 000 000,00 | до 31.12.2024 |
| ИТОГО | | | 6 397 188 674,88 | |

***Условные налоговые обязательства***

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок отдельных фактов хозяйственной жизни Общества. В связи с этим позиция руководства в

отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации ужесточается, вследствие чего повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между Связанными сторонами и Обществом, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Общества в целом.

Так как по некоторым вопросам российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства, Общество в отдельных случаях применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов Общества.

Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Обществом интерпретации законодательства могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Общество понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Обществом интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и результатов деятельности Общества.

## 18. События после отчетной даты

Общество заключило с бенефициарным владельцем Репиком А.Е. договор займа №190123103 от 23 января 2019 года на сумму 4 960 000 тыс. руб., который был получен Обществом в полном объеме.

В феврале 2019 Общество совместно с АО «Русатом Хэлскеа» учредило компанию ООО «Р2Мед» для реализации совместных проектов, доля владения каждой из сторон составила 50%.

## 19. Управление финансовыми рисками

Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения

процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

***Валютный риск***

Общество подвержено воздействию валютных рисков, связанных с активами и обязательствами Общества, выраженными в иностранных валютах (дебиторской и кредиторской задолженности, полученным заемным средствам, а также по финансовым вложениям).

Влияние валютного риска, представленное ниже, основано на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать, например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

В таблице ниже представлен риск Общества в отношении изменения курсов иностранных валют по состоянию на конец отчетного периода:

тыс. руб.

| Наименование | Денежные средства | Краткосрочные финансовые вложения | Дебиторская задолженность | Кредиторская задолженность | Финансовые инструменты срочных сделок | Чистая балансовая позиция |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **На 31.12.2018** | | | | | | |
| Доллары США | 301 028 | 52 103 | 987 939 | (501 002) | - | 840 069 |
| Евро | 31 572 | - | 509 071 | (648 635) | - | (107 992) |
| Швейцарский франк | - | - | 3 799 | (24 768) | - | (20 969) |
| Фунт стерлингов Соединенного королевства | - | - | 1 095 | (306) | - | 789 |
| Сингапурский доллар | - | - | 20 | - | - | 20 |
| Йена | - | - | 1 254 | - | - | 1 254 |
| Вон Республики Корея | - | - | 15 | - | - | 15 |
| Австралийский доллар | - | - | - | (20) | - | (20) |
| Шведская крона | - | - | 58 | - | - | 58 |
| Рэнд | - | - | - | - | - | |
| Тенге | - | - | 1 393 | (283) | - | 1 110 |
| Дирхам (ОАЭ) | - | - | 48 | | - | 48 |
| Белорусский рубль | - | - | 462 | (7) | - | 455 |
| Азербайджанский манат | - | - | 2 161 | (850) | - | 1 311 |
| Датская крона | - | - | 25 | - | - | 25 |
| Узбекский сум | 468 | - | 34 | - | - | 503 |
| Киргизский сом | 452 | - | 165 | (2) | - | 615 |
| Итого | 333 520 | 52 103 | 1 507 539 | (1 175 873) | - | 717 291 |
| На 31.12.2017 | | | | | | |
| Доллары США | 1 392 443 | - | 841 239 | (497 829) | - | 1 735 853 |
| Евро | 32 810 | - | 311 944 | (722 684) | - | (377 930) |
| Швейцарский франк | - | - | 3 277 | (4 720) | - | (1 443) |
| Фунт стерлингов Соединенного королевства | 3 | - | 1 620 | (2 788) | - | (1 165) |
| Сингапурский доллар | - | - | 53 | - | - | 53 |
| Йена | - | - | 602 | - | - | 602 |
| Вон Республики Корея | - | - | 15 | - | - | 15 |
| Австралийский доллар | - | - | - | (19) | - | (19) |

| Наименование | Денежные средства | Кратко-срочные финан-совые вложения | Дебитор-ская задолжен-ность | Кредитор-ская задолжен-ность | Финансо-вые инстру-менты срочных сделок | Чистая балансовая позиция |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Шведская крона | - | - | 220 | - | - | 220 |
| Рэнд | - | - | - | - | - | - |
| Тенге | - | - | 1 669 | (9 447) | - | (7 778) |
| Дирхам (ОАЭ) | - | - | 19 | - | - | 19 |
| Белорусский рубль | - | - | 282 | - | - | 282 |
| Азербайджанский манат | - | - | 2 161 | - | - | 2 161 |
| Датская крона | - | - | 25 | - | - | 25 |
| Узбекский сум | 144 | - | 7 | - | - | 151 |
| Киргизский сом | 1 755 | - | 119 | - | - | 1 874 |
| **Итого** | 1 427 155 | - | 1 163 252 | (1 237 487) | - | 1 352 920 |
| **На 31.12.2016** | | | | | | |
| Доллары США | 32 251 | 32 037 | 2 493 892 | (760 606) | - | 1 797 574 |
| Евро | 1 674 | 31 906 | 830 669 | (632 457) | - | 231 792 |
| Швейцарский франк | - | - | 14 710 | (606) | - | 14 104 |
| Фунт стерлингов Соединенного королевства | - | - | 51 766 | (2 854) | - | 48 912 |
| Сингапурский доллар | - | - | 53 | - | - | 53 |
| Йена | - | - | 6 067 | - | - | 6 067 |
| Турецкая лира | - | - | 566 | - | - | 566 |
| Австралийский доллар | - | - | 40 | (19) | - | 21 |
| Шведская крона | - | - | 220 | - | - | 220 |
| Тенге | - | - | 1 978 | (1 743) | - | 235 |
| Дирхам (ОАЭ) | - | - | 19 | - | - | 19 |
| Белорусский рубль | - | - | 210 | (3) | - | 207 |
| Азербайджанский манат | - | - | 2 161 | - | - | 2 161 |
| Датская крона | - | - | 145 | - | - | 145 |
| **Итого** | 33 925 | 63 943 | 3 402 496 | (1 398 288) | - | 2 102 076 |

**Степень риска изменения курсов иностранных валют определяется показателем чистой балансовой позиции. Чистая балансовая позиция рассчитывается построчно по статьям, выраженным в иностранной валюте, следующим образом:**

**Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Дебиторская задолженность – Кредиторская задолженность +/– справедливая стоимость финансовых инструментов срочных сделок.**

Приведенный выше анализ включает только краткосрочные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте. Общество считает, что долгосрочные вложения в долевые ценные бумаги, а также наличие у Общества иных внеоборотных активов, выраженных в иностранной валюте, не приведут к возникновению существенного валютного риска.

*Риск изменения процентной ставки*

Общество подвержено риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и денежные потоки. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Общества. В ней также отражены общие суммы активов и обязательств Общества в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

тыс. руб.

| Наименование | До востребования и в срок менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 12 месяцев | Свыше 1 года | Свыше 3 лет | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 31.12.2018 | | | | | | |
| Итого займы выданные | 13 228 | 392 837 | 112 084 | 291 695 | - | 809 844 |
| Итого долговые ценные бумаги | - | - | - | 4 000 | 3 000 | 7 000 |
| Итого депозиты | - | 98 | 4 445 | 2 761 | 6 096 | 13 400 |
| Итого кредиты и займы полученные | (1) | (1000) | (867 000) | (830 249) | - | (1 698 250) |
| **Чистая разница на 31.12.2018** | 13 227 | 391 935 | (750 471) | (531 793) | 9 369 | (867 706) |
| 31.12.2017 | | | | | | |
| Итого займы выданные | - | 5 000 | - | 407 000 | 619 479 | 1 031 479 |
| Итого долговые ценные бумаги | - | 17 453 | 300 | - | 7 300 | 25 053 |
| Итого депозиты | - | 12 204 | - | 7 304 | - | 19 508 |
| Итого кредиты и займы полученные | (926 037) | (656 000) | (3 934 840) | (1 330 135) | - | (6 847 012) |
| **Чистая разница на 31.12.2017** | (926 037) | (621 343) | (3 934 540) | (915 831) | 626 779 | (5 770 972) |
| | | | | | | 31.12.2016 |
| Итого займы выданные | 40 897 | 117 800 | 2 498 394 | 1 403 112 | 267 300 | 4 327 503 |
| Итого долговые ценные бумаги | - | 6 832 | - | 17 753 | 7 300 | 31 885 |
| Итого депозиты | - | 2 251 | 402 | 16 214 | - | 18 867 |
| Итого кредиты и займы полученные | (1 872 872) | (1 699 757) | - | - | (802 411) | (4 375 040) |
| **Чистая разница на 31.12.2016** | (1 831 975) | (1 572 874) | 2 498 796 | 1 437 079 | (527 811) | 3 215 |

У Общества отсутствуют кредиты и займы с плавающей процентной ставкой, в связи с чем Общество считает данный риск несущественным для деятельности Общества.

Общество проводит мониторинг процентных ставок в отношении своих активов и обязательств. В представленной ниже таблице в обобщенном виде приведены процентные ставки на соответствующую отчетную дату:

%, годовых

| Наименование | 2018 | | | 2017 | | | 2016 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Рубли | Доллары США | Евро | Рубли | Доллары США | Евро | Рубли | Доллары США | Евро |
| Активы | | | | | | | | | |
| Депозит | 6%-11% | - | - | 6,75%-11% | - | - | 10%-11% | - | - |
| Долговые ценные бумаги | 11%-13% | - | - | 11%-13% | - | - | 11%-13% | - | - |
| Займы выданные | 1%-18% | - | - | 0,5%-14% | - | 12% | 0,5%-15% | 3% | - |
| Обязательства | | | | | | | | | |
| Кредиты и займы | 5,2%-9,5% | - | - | 5%-10,47% | - | - | 5%-12,25% | - | - |

*Кредитный риск*

Общество подвержено кредитному риску, а именно риску того, что контрагенты Общества не смогут исполнить свои обязательства перед Обществом. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Обществом товаров, продукции, работ и услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникает дебиторская задолженность, а также в результате размещения средств Общества в финансовые вложения и на банковские счета, выдачи поручительств за третьих лиц.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Общества по видам активов, отражен по балансовой стоимости активов в бухгалтерском балансе включает следующее:

тыс. руб.

| Наименование | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---|---|
| **Финансовые вложения** | | | |
| - Займы выданные | 809 844 | 1 031 479 | 4 327 593 |
| - Векселя | 7 300 | 25 053 | 31 885 |
| - Банковские депозиты | 13 400 | 19 508 | 18 866 |
| **Дебиторская задолженность** | | | |
| - Дебиторская задолженность по проданным товарам, продукции, работам, услугам | 11 036 732 | 10 390 080 | 16 089 537 |
| - Прочая дебиторская задолженность | 2 913 775 | 2 895 727 | 4 964 674 |
| **Денежные средства и денежные эквиваленты** | | | |
| - Денежные средства на расчетных и валютных счетах | 3 496 800 | 2 426 166 | 1 017 154 |
| **Выданные поручительства** | 6 397 188 | 6 410 533 | 6 614 955 |
| **Итого риски, относящиеся к статьям бухгалтерского баланса** | 24 675 039 | 23 198 546 | 33 064 664 |
| **Итого максимальный кредитный риск** | 24 675 039 | 23 198 546 | 33 064 664 |

Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения и прочих мер обеспечения качества кредита.

Общество контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов (в частности, лимиты продаж с условием отсрочки платежа). Лимиты кредитного риска утверждаются руководством Общества. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Руководство Общества проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности. Таким образом, Общество считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску.

*Риск ликвидности*

Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении обязательств. Общество подвержено риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство Общества ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Общества.

Общество старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из кредиторской задолженности. Общество инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности. Портфель ликвидности Общества включает денежные средства и краткосрочные финансовые вложения. Краткосрочные финансовые вложения могут быть реализованы в денежной форме в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

Общество контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31.12.2018, 31.12.2017 и 31.12.2016 по срокам, оставшимся до погашения, указанным в заключенных Обществом договорах. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют денежные потоки, включая общую сумму обязательств по полученным кредитам и займам и выданным Обществом поручительствам.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием курса иностранной валюты к российскому рублю на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ обязательств Общества по срокам погашения по состоянию на 31.12.2018:

тыс. руб.

| Наименование | До востребования и в срок менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 года до 3 лет | Свыше 3 лет | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Кредиты и займы | - | 167 843 | 507 525 | 1 468 755 | - | 2 144 123 |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками | - | - | 21 529 091 | - | - | 21 529 091 |
| Прочая кредиторская задолженность | - | - | 6 618 817 | - | - | 6 618 817 |
| Поручительства выданные | - | - | | - | - | |
| Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов по заемным средствам | - | 167 843 | 28 665 433 | 1 468 755 | - | 29 905 242 |

В таблице ниже представлен анализ обязательств Общества по срокам погашения по состоянию на 31.12.2017:

тыс. руб.

| Наименование | До востребования и в срок менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 года до 3 лет | Свыше 3 лет | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Кредиты и займы | 936 410 | 821 703 | 4 253 399 | 1 588 321 | 1 | 7 599 834 |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками | - | - | 20 836 510 | - | - | 20 836 510 |

| Наименование | До востребования и в срок менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 года до 3 лет | Свыше 3 лет | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Прочая кредиторская задолженность | - | - | 2 753 973 | 290 350 | - | 3 044 323 |
| Поручительства выданные | - | - | - | - | 6 410 533 | 6 410 533 |
| **Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов по заемным средствам** | **936 410** | **821 703** | **27 843 882** | **1 878 671** | **6 410 534** | **37 891 200** |

В таблице ниже представлен анализ обязательств Общества по срокам погашения по состоянию на 31.12.2016:

тыс. руб.

| Наименование | До востребования и в срок менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 года до 3 лет | Свыше 3 лет | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Кредиты и займы | 364 782 | 1 582 414 | 170 886 | 455 697 | 3 343 676 | 5 917 455 |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками | - | - | 31 490 539 | - | - | 31 490 539 |
| Прочая кредиторская задолженность | - | - | 816 732 | - | - | 816 732 |
| Поручительства выданные | - | - | - | - | 6 614 955 | 6 614 955 |
| **Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов по заемным средствам** | **364 782** | **1 582 414** | **32 478 157** | **455 697** | **9 958 631** | **44 839 681** |

Генеральный директор АО «Р-Фарм»
В. Г. Игнатьев

Главный бухгалтер АО «Р-Фарм»
И. Е. Заломова

31 марта 2019 г.

**Акционерное общество**
**«Р-Фарм»**

**Бухгалтерская отчетность и**
**Аудиторское заключение**
**независимого аудитора**

**31 декабря 2019 г.**

**СОДЕРЖАНИЕ**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ


Бухгалтерский баланс....1
Отчет о финансовых результатах....2
Отчет об изменениях капитала....3
Отчет о движении денежных средств....5
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах....6

**I. Общие сведения....18**

1. Информация об Обществе....18
2. Операционная среда Общества....20

**II. Учетная политика....21**

1. Основа составления....21
2. Активы и обязательства в иностранных валютах....21
3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства....21
4. Нематериальные активы....21
5. Научно исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы22
6. Основные средства....22
7. Незавершенные вложения во внеоборотные активы....24
8. Финансовые вложения....24
9. Запасы....24
10. Расходы будущих периодов....26
11. Дебиторская задолженность....26
12. Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств....26
13. Уставный капитал....27
14. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы....27
15. Расчеты по налогу на прибыль....28
16. Доходы....28
17. Расходы....28
18. Изменения в учетной политике Общества на 2019 год....29

**III. Раскрытие существенных показателей....30**

1. Нематериальные активы....30
2. Результаты исследований и разработок....31
3. Прочие внеоборотные активы....31
4. Финансовые вложения....32
5. Запасы....35
6. Дебиторская задолженность....35
7. Денежные средства и денежные эквиваленты....36
8. Капитал и резервы....37
9. Кредиты и займы....38
10. Прочие обязательства....40
11. Кредиторская задолженность....41
12. Налоги....42
13. Выручка от продаж....43
14. Расходы по обычным видам деятельности....44

15. Прочие доходы и прочие расходы....45
16. Прибыль на акцию....46
17. Связанные стороны....46
18. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы....50
19. События после отчетной даты....53
20. Управление финансовыми рисками....53

# Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров акционерного общества «Р-Фарм»:

## Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение акционерного общества «Р-Фарм» (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

**Предмет аудита**

Мы провели аудит бухгалтерской отчетности Общества, которая включает:

- бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2019 года;
- отчет о финансовых результатах за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики.

## Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности» нашего заключения.

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

**Независимость**

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту бухгалтерской отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

## Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за бухгалтерскую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке бухгалтерской отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его 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 бухгалтерской отчетности Общества.

## Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская 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 МСА, 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 бухгалтерской отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества 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 бухгалтерской 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская 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.

27 апреля 2020 года

Москва, Российская Федерация

В.Еремчук, руководитель задания (квалификационный аттестат № [01-001658]),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:
Акционерное общество «Р-Фарм»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 5 декабря 2002 г. за № 1027739700020

Идентификационный номер налогоплательщика: 7726311464

123154, Российская Федерация, г. Москва, ул. Берзарина, дом 19, корпус 1

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 12006020338

# Бухгалтерский баланс
## на 31 декабря 2019 г.

| | Коды |
|---|---|
| Форма по ОКУД | 0710001 |
| Дата (число, месяц, год) | 31/12/2019 |
| по ОКПО | 11275036 |
| ИНН | 7726311464 |
| по ОКВЭД 2 | 21.20 |
| по ОКОПФ/ОКФС | 1 22 67/ 16 |
| по ОКЕИ | 384 |

Организация Акционерное общество "Р-Фарм"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях
Организационно-правовая форма/форма собственности Непубличное акционерное общество/ Частная собственность
Единица измерения: тыс. руб.
Местонахождение (адрес) 123154, Российская Федерация, г. Москва, ул. Берзарина, д. 19, корп. 1
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☑ ДА ☐ НЕТ
Наименование аудиторской организации Акционерное общество "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"
Идентификационный номер налогоплательщика-аудиторской организации ИНН 7705051102
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации ОГРН 1027700148431

| Пояснения | Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2019 г. | На 31 декабря 2018 г. | На 31 декабря 2017 г. |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | **АКТИВ** | | | | |
| | **I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** | | | | |
| 1.1.III.1 | Нематериальные активы | 1110 | 24 080 | 25 319 | 48 659 |
| 1.3, III.2 | Результаты исследований и разработок | 1120 | 827 780 | 320 341 | 141 183 |
| | Нематериальные поисковые активы | 1130 | - | - | - |
| | Материальные поисковые активы | 1140 | - | - | - |
| 2.1 | Основные средства | 1150 | 4 498 720 | 4 193 931 | 2 528 271 |
| | Доходные вложения в материальные ценности | 1160 | - | - | - |
| 3.1.III.4 | Финансовые вложения | 1170 | 4 447 101 | 3 563 439 | 3 293 670 |
| III.12.2 | Отложенные налоговые активы | 1180 | 822 654 | 600 414 | 490 741 |
| 1.5,2.2,III.3 | Прочие внеоборотные активы | 1190 | 5 790 764 | 6 482 268 | 7 327 456 |
| | Итого по разделу I | 1100 | 16 409 299 | 15 185 712 | 13 829 980 |
| | **II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** | | | | |
| 4.1,III.5 | Запасы | 1210 | 19 219 855 | 12 675 798 | 14 373 272 |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | 17 122 | 17 606 | 264 424 |
| 5.1,III.6 | Дебиторская задолженность | 1230 | 19 215 511 | 14 388 020 | 13 285 807 |
| 3.1,III.4 | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | 675 178 | 522 892 | 34 957 |
| III.7 | Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 7 427 295 | 3 507 410 | 2 437 834 |
| | Прочие оборотные активы | 1260 | - | - | - |
| | Итого по разделу II | 1200 | 46 554 961 | 31 111 526 | 30 396 294 |
| | БАЛАНС | 1600 | 62 964 260 | 46 297 238 | 44 226 274 |

| Пояснения | Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2019 г. | На 31 декабря 2018 г. | На 31 декабря 2017 г. |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | **ПАССИВ** | | | | |
| | **III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ** | | | | |
| III.8.1 | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 28 | 28 | 28 |
| | Собственные акции, выкупленные у акционеров | 1320 | - | - | - |
| | Переоценка внеоборотных активов | 1340 | - | - | - |
| | Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | - | - | - |
| III.8.2 | Резервный капитал | 1360 | 924 | 924 | 924 |
| | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 23 002 005 | 10 972 491 | 11 310 098 |
| | Итого по разделу III | 1300 | 23 002 957 | 10 973 443 | 11 311 050 |
| | **IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | |
| 5.3 III.9 | Заемные средства | 1410 | 237 342 | 1 262 249 | 1 782 135 |
| III.12.2 | Отложенные налоговые обязательства | 1420 | 2 902 112 | 1 917 403 | 1 575 856 |
| | Оценочные обязательства | 1430 | - | - | - |
| 5.3, III.10 | Прочие обязательства | 1450 | 2 819 541 | 2 819 541 | 290 350 |
| | Итого по разделу IV | 1400 | 5 958 995 | 5 999 193 | 3 628 341 |
| | **V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | |
| 5.3 III.9 | Заемные средства | 1510 | 1 953 954 | 584 195 | 5 185 810 |
| 5.3,III.11 | Кредиторская задолженность | 1520 | 31 672 866 | 28 406 510 | 23 788 294 |
| | Доходы будущих периодов | 1530 | - | - | - |
| 7,III.18 | Оценочные обязательства | 1540 | 375 488 | 333 897 | 314 779 |
| | Прочие обязательства | 1550 | - | - | - |
| | Итого по разделу V | 1500 | 34 002 308 | 29 324 602 | 29 288 883 |
| | БАЛАНС | 1700 | 62 964 260 | 46 297 238 | 44 226 274 |

Руководитель _____ Игнатова В. Г. Главный бухгалтер _____ Заломова И. Е.

31 марта 2020 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "Р-ФАРМ" ОГРН 1027739... ИНН 7726311464 МОСКВА 67

## Отчет о финансовых результатах
## за 2019 г.

| | Коды |
|---|---|
| Форма по ОКУД | 0710002 |
| Дата (число, месяц, год) | 31/12/2019 |
| по ОКПО | 11275036 |
| ИНН | 7726311464 |
| по ОКВЭД 2 | 21.20 |
| по ОКОПФ/ОКФС | 1 22 67/ 16 |
| по ОКЕИ | 384 |

Организация Акционерное общество "Р-Фарм"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях
Организационно-правовая форма/форма собственности Непубличное акционерное общество/ Частная собственность
Единица измерения: тыс. руб.

| Поясне-ния | Наименование показателя | Код строки | За 2019 г. | За 2018 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| III.13 | Выручка | 2110 | 82 386 725 | 57 661 553 |
| 6, III.14 | Себестоимость продаж | 2120 | (58 562 275) | (43 366 387) |
| | Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 23 824 450 | 14 295 166 |
| 6, III.14 | Коммерческие расходы | 2210 | (5 759 059) | (5 539 164) |
| 6, III.14 | Управленческие расходы | 2220 | (857 132) | (758 647) |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | 17 208 259 | 7 997 355 |
| | Доходы от участия в других организациях | 2310 | - | - |
| | Проценты к получению | 2320 | 175 125 | 136 209 |
| | Проценты к уплате | 2330 | (276 761) | (395 995) |
| III.15 | Прочие доходы | 2340 | 1 303 908 | 2 776 436 |
| III.15 | Прочие расходы | 2350 | (3 292 825) | (3 954 253) |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 15 117 706 | 6 559 752 |
| III.12.2 | Текущий налог на прибыль | 2410 | (2 325 537) | (1 149 461) |
| III.12.2 | в т.ч. Постоянные налоговые обязательства (активы) | 2421 | 64 266 | 69 385 |
| III.12.2 | Изменение отложенных налоговых обязательств | 2430 | (984 710) | (341 547) |
| III.12.2 | Изменение отложенных налоговых активов | 2450 | 222 440 | 109 673 |
| III.12.2 | Прочее | 2460 | (365) | (4 176) |
| | Чистая прибыль (убыток) | 2400 | 12 029 514 | 5 174 241 |

| Поясне-ния | Наименование показателя | Код строки | За 2019 г. | За 2018 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2510 | - | - |
| | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2520 | - | - |
| | Совокупный финансовый результат периода | 2500 | 12 029 514 | 5 174 241 |
| | СПРАВОЧНО | | | |
| III.16 | Базовая прибыль (убыток) на акцию | 2900 | 120 295 | 51 742 |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | 2910 | - | - |

Руководитель _____ Игнатьев В. Г. Главный бухгалтер _____ Заломова И. Е.

31 марта 2020 г.

**Отчет об изменениях капитала**
**за 2019 г.**

| | | Коды |
|---|---|---|
| | Форма по ОКУД | 0710004 |
| | Дата (число, месяц, год) | 31/12/2019 |
| Организация Акционерное общество "Р-Фарм" | по ОКПО | 11275036 |
| Идентификационный номер налогоплательщика | ИНН | 7726311464 |
| Вид экономической деятельности Производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях | по ОКВЭД 2 | 21.20 |
| Организационно-правовая форма/форма собственности Непубличное акционерное общество/ Частная собственность | по ОКОПФ/ОКФС | 1 22 67/ 16 |
| Единица измерения: тыс. руб. | по ОКЕИ | 384 |

**1. Движение капитала**

| Пояснения | Наименование показателя | Код строки | Уставный капитал | Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников) | Добавочный капитал | Резервный капитал | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| | Величина капитала на 31 декабря 2017 г. | 3100 | 28 | - | - | 924 | 11 310 098 | 11 311 050 |
| | **За 2018 г.** | | | | | | | |
| | Увеличение капитала - всего: | 3210 | - | - | - | - | 5 174 241 | 5 174 241 |
| | в том числе: | | | | | | | |
| | чистая прибыль | 3211 | x | x | x | x | 5 174 241 | 5 174 241 |
| | переоценка имущества | 3212 | x | x | - | x | - | - |
| | доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала | 3213 | x | x | - | x | - | - |
| | дополнительный выпуск акций | 3214 | - | x | - | x | x | - |
| | увеличение номинальной стоимости акций | 3215 | - | x | - | x | - | x |
| | реорганизация юридического лица | 3216 | - | - | - | - | - | - |
| | размещение выкупленных акций (долей) | 3217 | x | - | x | x | x | - |
| | формирование уставного капитала | 3218 | - | x | - | x | x | - |
| | Уменьшение капитала - всего: | 3220 | - | - | - | - | (5 511 848) | (5 511 848) |
| | в том числе: | | | | | | | |
| | убыток | 3221 | x | x | x | x | - | - |
| | переоценка имущества | 3222 | x | x | - | x | - | - |
| | расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала | 3223 | x | x | - | x | - | - |
| | уменьшение номинальной стоимости акций | 3224 | - | x | - | x | - | - |
| | уменьшение количества акций | 3225 | - | - | x | x | x | x |
| | реорганизация юридического лица | 3226 | - | - | - | - | - | - |
| | дивиденды | 3227 | x | x | x | x | (5 511 848) | (5 511 848) |
| | выкуп собственных акций (долей) | 3228 | x | - | x | x | x | - |
| | Изменение добавочного капитала | 3230 | x | x | - | x | - | - |
| | Изменение резервного капитала | 3240 | x | x | x | - | - | x |
| | Величина капитала на 31 декабря 2018 г. | 3200 | 28 | - | - | 924 | 10 972 491 | 10 973 443 |
| | **За 2019 г.** | | | | | | | |
| | Увеличение капитала - всего: | 3310 | - | - | - | - | 12 029 514 | 12 029 514 |
| | в том числе: | | | | | | | |
| | чистая прибыль | 3311 | x | x | x | x | 12 029 514 | 12 029 514 |
| | переоценка имущества | 3312 | x | x | - | x | - | - |
| | доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала | 3313 | x | x | - | x | - | - |
| | дополнительный выпуск акций | 3314 | - | x | - | x | x | - |
| | увеличение номинальной стоимости акций | 3315 | - | x | - | x | - | x |
| | реорганизация юридического лица | 3316 | - | - | - | - | - | - |
| | размещение выкупленных акций (долей) | 3317 | x | - | x | x | x | - |
| | формирование уставного капитала | 3318 | - | x | - | x | x | - |
| | Уменьшение капитала - всего: | 3320 | - | - | - | - | - | - |
| | в том числе: | | | | | | | |
| | убыток | 3321 | x | x | x | x | - | - |
| | переоценка имущества | 3322 | x | x | - | x | - | - |
| | расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала | 3323 | x | x | - | x | - | - |
| | уменьшение номинальной стоимости акций | 3324 | - | x | - | x | - | - |
| | уменьшение количества акций | 3325 | - | - | x | x | x | x |
| | реорганизация юридического лица | 3326 | - | - | - | - | - | - |
| | дивиденды | 3327 | x | x | x | x | - | - |
| | выкуп собственных акций (долей) | 3328 | x | - | x | x | x | - |
| | Изменение добавочного капитала | 3330 | x | x | - | x | - | - |
| | Изменение резервного капитала | 3340 | x | x | x | - | - | x |
| | Величина капитала на 31 декабря 2019 г. | 3300 | 28 | - | - | 924 | 23 002 005 | 23 002 957 |

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

| Пояснения | Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2017 г. | Изменения капитала за 2018 г. | | На 31 декабря 2018 г. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | за счет чистой прибыли (убытка) | за счет иных факторов | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| | Капитал - всего | | | | | |
| | до корректировок | 3400 | 11 311 050 | 5 174 241 | (5 511 848) | 10 973 443 |
| | корректировка в связи с: | | | | | |
| | изменением учетной политики | 3410 | - | - | - | - |
| | исправлением ошибок | 3420 | - | - | - | - |
| | после корректировок | 3500 | 11 311 050 | 5 174 241 | (5 511 848) | 10 973 443 |
| | в том числе:<br>Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток): | | | | | |
| | до корректировок | 3401 | 11 310 098 | 5 174 241 | (5 511 848) | 10 972 491 |
| | корректировка в связи с: | | | | | |
| | изменением учетной политики | 3411 | - | - | - | - |
| | исправлением ошибок | 3421 | - | - | - | - |
| | после корректировок | 3501 | 11 310 098 | 5 174 241 | (5 511 848) | 10 972 491 |
| | Другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки: (по статьям)<br>Уставный капитал, Резервный капитал) | | | | | |
| | до корректировок | 3402 | 952 | - | - | 952 |
| | корректировка в связи с: | | | | | |
| | изменением учетной политики | 3412 | - | - | - | - |
| | исправлением ошибок | 3422 | - | - | - | - |
| | после корректировок | 3502 | 952 | - | - | 952 |

3. Чистые активы

| Пояснение | Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2019 г. | На 31 декабря 2018 г. | На 31 декабря 2017 г. |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | Чистые активы | 3600 | 23 002 957 | 10 973 443 | 11 311 050 |

Руководитель _____ Игнатьев В. Г.  Главный бухгалтер _____ Заломова И. Е.

31 марта 2020 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «Р-ФАРМ» (АО «Р-ФАРМ») ОГРН 1027739700020 ИНН 7726311464 МОСКВА

## Отчет о движении денежных средств
за 2019 г.

| | Коды |
|---|---|
| Форма по ОКУД | 0710005 |
| Дата (число, месяц, год) | 31/12/2019 |
| по ОКПО | 11275036 |
| ИНН | 7726311464 |
| по ОКВЭД 2 | 21.20 |
| по ОКОПФ/ОКФС | 1 22 67/ 16 |
| по ОКЕИ | 384 |

Организация Акционерное общество "Р-Фарм"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях
Организационно-правовая форма/форма собственности Непубличное акционерное общество/ Частная собственность
Единица измерения тыс руб

| Пояснения | Наименование показателя | Код строки | За 2019 г. | За 2018 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| | Денежные потоки от текущих операций | | | |
| | Поступления - всего | 4110 | 79 931 522 | 59 276 996 |
| | в том числе: | | | |
| | от продажи продукции, товаров, работ и услуг | 4111 | 77 437 664 | 55 533 640 |
| | арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей | 4112 | 8 538 | 11 141 |
| | от перепродажи финансовых вложений | 4113 | - | - |
| | залоги возвращенные | 4114 | 167 117 | 665 381 |
| III.7 | прочие поступления | 4119 | 2 320 203 | 3 066 834 |
| | Платежи - всего | 4120 | (68 483 966) | (53 893 855) |
| | в том числе: | | | |
| | поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги | 4121 | (60 871 993) | (47 799 317) |
| | в связи с оплатой труда работников | 4122 | (2 527 277) | (2 363 023) |
| | процентов по долговым обязательствам | 4123 | (29 167) | (619 709) |
| | налога на прибыль организаций | 4124 | (2 035 480) | (606 631) |
| | залоги уплаченные | 4125 | (344 755) | (438 851) |
| III.7 | прочие платежи | 4129 | (2 675 294) | (2 066 324) |
| | Сальдо денежных потоков от текущих операций | 4100 | 11 447 556 | 5 383 141 |
| | Денежные потоки от инвестиционных операций | | | |
| | Поступления - всего | 4210 | 483 862 | 319 866 |
| | в том числе: | | | |
| | от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений) | 4211 | 6 350 | 4 311 |
| | от продажи акций других организаций (долей участия | 4212 | - | - |
| | от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам) | 4213 | 360 967 | 162 750 |
| | дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях | 4214 | 112 002 | 146 697 |
| | субсидия МОН | 4215 | - | - |
| | финансирование НИОКР государством | 4216 | - | 6 108 |
| | возврат депозитов | 4217 | 4 543 | - |
| | прочие поступления | 4219 | - | - |
| | Платежи - всего | 4220 | (2 664 592) | (2 453 026) |
| | в том числе: | | | |
| | в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов | 4221 | (442 372) | (408 140) |
| | в связи с приобретением акций других организаций (долей участия) | 4222 | (1 045) | (12 749) |
| | в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам | 4223 | (1 412 186) | (772 625) |
| | процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива | 4224 | (76 169) | (87 116) |
| | лицензии на лекарственные средства | 4225 | (30 969) | (55 090) |
| | НИОКР | 4226 | (566 885) | (684 836) |
| | инвестиционный проект Ярославль | 4227 | (48 483) | (388 404) |
| | размещение депозитов | 4228 | - | - |
| | прочие платежи | 4229 | (86 483) | (44 066) |
| | Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций | 4200 | (2 180 730) | (2 133 160) |
| | Денежные потоки от финансовых операций | | | |
| | Поступления - всего | 4310 | 6 196 407 | 12 322 950 |
| | в том числе: | | | |
| | получение кредитов и займов | 4311 | 6 196 407 | 12 322 950 |
| | денежных вкладов собственников (участников | 4312 | - | - |
| | от выпуска акций, увеличения долей участия | 4313 | - | - |
| | от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др | 4314 | - | - |
| | прочие поступления | 4319 | - | - |
| | Платежи - всего | 4320 | (11 494 389) | (14 826 836) |
| | в том числе: | | | |
| | собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников | 4321 | - | - |
| | на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников) | 4322 | (5 456 729) | - |
| | в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов | 4323 | (6 037 660) | (14 826 836) |
| | прочие платежи | 4329 | - | - |
| | Сальдо денежных потоков от финансовых операций | 4300 | (5 297 982) | (2 503 886) |
| | Сальдо денежных потоков за отчетный период | 4400 | 3 968 844 | 746 095 |
| | Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода | 4450 | 3 507 410 | 2 437 834 |
| | Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода | 4500 | 7 427 295 | 3 507 410 |
| | Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю | 4490 | (48 959) | 323 481 |

Руководитель _____ Игнатьев В.Т. Главный бухгалтер _____ Заломова И. Е.

31 марта 2020 г.

## Пояснения к бухгалтерскому балансу
## и отчету о финансовых результатах за 2019 год

| | | Коды |
|---|---|---|
| | Дата (число, месяц, год) | 31/12/2019 |
| Организация Акционерное общество "Р-Фарм" | по ОКПО | 11275036 |
| Идентификационный номер налогоплательщика | ИНН | 7726311464 |
| Вид экономической деятельности Производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях | по ОКВЭД 2 | 21.20 |
| Организационно-правовая форма/форма собственности Непубличное акционерное общество/ Частная собственность | по ОКОПФ/ОКФС | 1 22 67/ 16 |
| Единица измерения: тыс. руб. | по ОКЕИ | 384 |

### 1. Нематериальные активы и расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы (НИОКР)
### 1.1. Наличие и движение нематериальных активов

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | | Изменения за период | | | | | | | На конец периода | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | выбыло | | | | переоценка | | | |
| | | | первоначальная стоимость | накопленная амортизация и убытки от обесценения | поступило | первона-чальная стоимость | накопленная амортизация и убытки от обесценения | начислено амортиза-ции | убыток от обесце-нения | первона-чальная стоимость | накопленная амортизация | первона-чальная стоимость | накопленная амортизация и убытки от обесценения |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 |
| **Нематериальные активы - всего** | 5100 | 2019 г. | 59 480 | (34 161) | 18 491 | (31 227) | 22 119 | (10 622) | - | - | - | 46 744 | (22 664) |
| | 5110 | 2018 г. | 70 572 | (21 912) | 3 146 | (14 238) | - | (12 249) | - | - | - | 59 480 | (34 161) |
| в том числе: | | | | | | | | | | | | | |
| *Исключительное авторское право на программы для ЭВМ, базы данных* | 5101 | 2019 г. | 3 972 | (2 319) | 4 228 | - | - | (637) | - | - | - | 8 200 | (2 956) |
| | 5111 | 2018 г. | 3 464 | (2 096) | 508 | - | - | (223) | - | - | - | 3 972 | (2 319) |
| *Исключительное право патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель* | 5102 | 2019 г. | 48 450 | (30 213) | 14 238 | (31 227) | 22 119 | (7 910) | - | - | - | 31 461 | (16 004) |
| | 5112 | 2018 г. | 62 688 | (19 441) | - | (14 238) | - | (10 772) | - | - | - | 48 450 | (30 213) |
| *Исключительное право владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров* | 5103 | 2019 г. | 860 | (418) | - | - | - | (94) | - | - | - | 860 | (512) |
| | 5113 | 2018 г. | 860 | (323) | - | - | - | (95) | - | - | - | 860 | (418) |
| *Прочие нематериальные активы* | 5104 | 2019 г. | 6 198 | (1 211) | 25 | - | - | (1 981) | - | - | - | 6 223 | (3 192) |
| | 5114 | 2018 г. | 3 560 | (52) | 2 638 | - | - | (1 159) | - | - | - | 6 198 | (1 211) |
| и т.д. | | | | | | | | | | | | | |

### 1.2. Нематериальные активы с полностью погашенной стоимостью

| Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2019 г. | На 31 декабря 2018 г. | На 31 декабря 2017 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Всего | 5130 | 2 429 | 1 797 | 1 797 |
| в том числе: | | | | |
| *Исключительное авторское право на программы для ЭВМ, базы данных* | 5131 | 1 797 | 1 797 | 1 797 |
| и т.д. | | | | |

### 1.3. Наличие и движение результатов НИОКР

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | | Изменения за период | | | | На конец периода | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | первоначальная стоимость | часть стоимости, списанной на расходы | поступило | выбыло | | часть стоимости, списанная на расходы за период | первона-чальная стоимость | часть стоимости, списанной на расходы |
| | | | | | | первона-чальная стоимость | часть стоимости, списанной на расходы | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| **НИОКР - всего** | 5140 | 2019 г. | 387 522 | (67 181) | 635 269 | (14 814) | - | (113 016) | 1 007 977 | (180 197) |
| | 5150 | 2018 г. | 188 330 | (47 147) | 212 464 | (13 272) | 885 | (20 919) | 387 522 | (67 181) |
| в том числе: | | | | | | | | | | |
| *НИОКР "Вальпроевая кислота"* | 5141 | 2019 г. | 27 565 | (5 831) | 576 | (576) | - | (2 934) | 27 565 | (8 765) |
| | 5151 | 2018 г. | 27 565 | (344) | - | - | - | (5 487) | 27 565 | (5 831) |
| *НИОКР "Добутамин"* | 5142 | 2019 г. | 22 629 | (10 487) | - | - | - | - | 22 629 | (10 487) |
| | 5152 | 2018 г. | 22 629 | (10 487) | - | - | - | - | 22 629 | (10 487) |
| *НИОКР "Кальция полистиролсульфонат (Калимейт)"* | 5143 | 2019 г. | 33 851 | (4 250) | - | (14 238) | - | (3 923) | 19 613 | (8 173) |
| | 5153 | 2018 г. | 19 613 | (327) | 14 238 | - | - | (3 923) | 33 851 | (4 250) |
| *НИОКР "Метилдопа"* | 5144 | 2019 г. | 24 648 | (24 648) | - | - | - | - | 24 648 | (24 648) |
| | 5154 | 2018 г. | 24 648 | (24 648) | - | - | - | - | 24 648 | (24 648) |
| *НИОКР "Натамицин"* | 5145 | 2019 г. | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 5155 | 2018 г. | 13 272 | - | - | (13 272) | 885 | (885) | - | - |
| *НИОКР "Невирапин"* | 5146 | 2019 г. | 28 380 | - | - | - | - | - | 28 380 | - |
| | 5156 | 2018 г. | 28 380 | - | - | - | - | - | 28 380 | - |
| *НИОКР "Норэпинефрин"* | 5147 | 2019 г. | 14 826 | - | - | - | - | - | 14 826 | - |
| | 5157 | 2018 г. | 14 826 | - | - | - | - | - | 14 826 | - |
| *НИОКР "Перициазин"* | 5148 | 2019 г. | 22 989 | - | - | - | - | (22 989) | 22 989 | (22 989) |
| | 5158 | 2018 г. | 22 989 | - | - | - | - | - | 22 989 | - |
| *НИОКР "Флуфеназин"* | 5149 | 2019 г. | 14 408 | (11 341) | - | - | - | (3 067) | 14 408 | (14 408) |
| | 5159 | 2018 г. | 14 408 | (11 341) | - | - | - | - | 14 408 | (11 341) |
| *НИОКР "Пропафенон"* | 51410 | 2019 г. | 42 798 | (2 853) | - | - | - | - | 42 798 | (2 853) |
| | 51510 | 2018 г. | - | - | 42 798 | - | - | (2 853) | 42 798 | (2 853) |
| *НИОКР "Фимасартан (Канарб)"* | 51411 | 2019 г. | 155 428 | (7 771) | - | - | - | (31 085) | 155 428 | (38 856) |
| | 51511 | 2018 г. | - | - | 155 428 | - | - | (7 771) | 155 428 | (7 771) |
| *НИОКР "Севофлуран"* | 51412 | 2019 г. | - | - | 47 406 | - | - | - | 47 406 | - |
| | 51512 | 2018 г. | - | - | - | - | - | - | - | - |
| *НИОКР "Нарлапревир"* | 51413 | 2019 г. | - | - | 587 287 | - | - | (49 018) | 587 287 | (49 018) |
| | 51513 | 2018 г. | - | - | - | - | - | - | - | - |
| и т.д. | | | | | | | | | | |

**1.4. Незаконченные и неоформленные НИОКР и незаконченные операции по приобретению нематериальных активов**

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | Изменения за период | | | | На конец периода |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | затраты за период | списано затрат как не давших положительного результата | принято к учету в качестве нематери-альных активов или НИОКР | прочее выбытие | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| Затраты по незаконченным исследованиям и разработкам - всего | 5160 | 2019 г. | 4 740 403 | 764 368 | (48 768) | (635 269) | (186 209) | 4 634 525 |
| | 5170 | 2018 г. | 4 563 871 | 435 028 | (46 243) | (198 225) | (14 028) | 4 740 403 |
| в том числе: | | | | | | | | |
| *Разработки дженериковых препаратов* | 5162 | 2019 г. | 1 025 523 | 340 743 | - | (47 982) | (186 171) | 1 132 113 |
| | 5172 | 2018 г. | 1 054 490 | 36 852 | (18 851) | (42 798) | (4 170) | 1 025 523 |
| *Разработки оригинальных препаратов* | 5163 | 2019 г. | 2 131 060 | 364 319 | - | (587 287) | (38) | 1 908 054 |
| | 5173 | 2018 г. | 2 011 821 | 311 916 | (27 392) | (155 427) | (9 858) | 2 131 060 |
| *Разработки препаратов биосимиляров* | 5164 | 2019 г. | 1 583 820 | 59 306 | (48 768) | - | - | 1 594 358 |
| | 5174 | 2018 г. | 1 497 560 | 86 260 | - | - | - | 1 583 820 |
| и т.д. | | | | | | | | |
| незаконченные операции по приобретению нематериальных активов - всего | 5180 | 2019 г. | 5 125 | 1 027 | - | (4 253) | (59) | 1 840 |
| | 5190 | 2018 г. | 4 827 | 3 444 | - | (3 146) | - | 5 125 |
| в том числе: | | | | | | | | |
| *Прочее* | 5182 | 2019 г. | 5 125 | 1 027 | - | (4 253) | (59) | 1 840 |
| | 5192 | 2018 г. | 4 827 | 3 444 | - | (3 146) | - | 5 125 |
| и т.д. | | | | | | | | |

## 2. Основные средства

### 2.1. Наличие и движение основных средств

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | | Изменения за период | | | | | | На конец периода | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | первоначальная стоимость | накопленная амортизация | поступило | выбыло объектов | | начислено амортизации | переоценка | | первона-чальная стоимость | накопленная амортизация |
| | | | | | | первона-чальная стоимость | накопленная амортизация | | первона-чальная стоимость | накопленная амортизация | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 |
| **Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) - всего** | 5200 | 2019 г. | 7 143 710 | (2 949 780) | 959 199 | (31 108) | 21 526 | (646 827) | - | - | 8 071 801 | (3 575 081) |
| | 5210 | 2018 г. | 4 999 241 | (2 470 970) | 2 157 726 | (13 257) | 10 599 | (489 409) | - | - | 7 143 710 | (2 949 780) |
| в том числе: | | | | | | | | | | | | |
| *Здания* | 5201 | 2019 г. | 2 695 658 | (260 297) | 37 862 | - | - | (91 304) | - | - | 2 733 520 | (351 601) |
| | 5211 | 2018 г. | 1 452 357 | (207 145) | 1 243 301 | - | - | (53 152) | - | - | 2 695 658 | (260 297) |
| *Сооружения* | 5202 | 2019 г. | 401 805 | (53 750) | 979 | - | - | (31 668) | - | - | 402 784 | (85 418) |
| | 5212 | 2018 г. | 214 572 | (40 811) | 187 233 | - | - | (12 939) | - | - | 401 805 | (53 750) |
| *Машины и оборудование (кроме офисного)* | 5203 | 2019 г. | 3 481 571 | (2 207 302) | 884 780 | (27 170) | 17 232 | (484 021) | - | - | 4 339 181 | (2 674 091) |
| | 5213 | 2018 г. | 2 817 065 | (1 832 193) | 668 571 | (4 065) | 3 513 | (378 622) | - | - | 3 481 571 | (2 207 302) |
| *Транспортные средства* | 5204 | 2019 г. | 361 405 | (326 772) | - | (2 389) | 2 389 | (15 058) | - | - | 359 016 | (339 441) |
| | 5214 | 2018 г. | 361 735 | (311 762) | 8 296 | (8 626) | 6 681 | (21 691) | - | - | 361 405 | (326 772) |
| *Производственный и хозяйственный инвентарь* | 5205 | 2019 г. | 22 568 | (7 680) | 1 131 | (39) | 39 | (3 115) | - | - | 23 660 | (10 756) |
| | 5215 | 2018 г. | 12 958 | (5 528) | 9 673 | (63) | 23 | (2 175) | - | - | 22 568 | (7 680) |
| *Земельные участки* | 5206 | 2019 г. | 40 172 | - | - | - | - | - | - | - | 40 172 | - |
| | 5216 | 2018 г. | 40 172 | - | - | - | - | - | - | - | 40 172 | - |
| *Другие виды основных средств* | 5207 | 2019 г. | 140 531 | (93 979) | 34 447 | (1 510) | 1 782 | (21 577) | - | - | 173 468 | (113 774) |
| | 5217 | 2018 г. | 100 382 | (73 531) | 40 652 | (503) | 382 | (20 830) | - | - | 140 531 | (93 979) |
| и т.д. | | | | | | | | | | | | |

### 2.2. Незавершенные капитальные вложения

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | Изменения за период | | | На конец периода |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | затраты за период | списано | принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Незавершенное строительство и незаконченные операции по приобретению, модернизации и т.п. основных средств - всего | 5240 | 2019 г. | 1 736 740 | 1 242 246 | (865 386) | (959 199) | 1 154 399 |
| | 5250 | 2018 г. | 2 758 758 | 1 316 025 | (485 332) | (1 852 711) | 1 736 740 |
| *Оборудование к установке* | 5241 | 2019 г. | 110 971 | 208 456 | (213 503) | | 105 924 |
| | 5251 | 2018 г. | 600 234 | 53 850 | (121) | (542 992) | 110 971 |
| *Завод по производству готовых лекарственных форм в г. Ярославль Ярославской области* | 5242 | 2019 г. | 692 140 | 402 081 | (633 829) | (45 063) | 415 327 |
| | 5252 | 2018 г. | 949 179 | 126 618 | (283 194) | (100 463) | 692 140 |
| *Завод по производству фармацевтических субстанций "Фармославль" в г. Ростов, Ярославской области* | 5243 | 2019 г. | 776 088 | 297 885 | (1) | (700 513) | 373 459 |
| | 5253 | 2018 г. | 1 147 515 | 910 695 | (178 111) | (1 104 011) | 776 088 |
| *Объекты основных средств* | 5244 | 2019 г. | 157 541 | 333 825 | (18 053) | (213 623) | 259 689 |
| | 5254 | 2018 г. | 61 830 | 224 862 | (23 906) | (105 245) | 157 541 |
| и т.д. | | | | | | | |

**2.3. Изменение стоимости основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции и частичной ликвидации**

| Наименование показателя | Код строки | За 2019 г. | За 2018 г. |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Увеличение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции - всего | 5260 | 3 356 | 39 857 |
| в том числе: | | | |
| *Машины и оборудование (кроме офисного)* | 5261 | 2 301 | 24 895 |
| *Здания* | 5262 | 803 | 8 862 |
| *Сооружения* | 5263 | - | 5 993 |
| *Транспортные средства* | 5264 | - | 107 |
| *Производственный и хозяйственный инвентарь* | 5265 | 177 | - |
| *Другие виды основных средств* | 5266 | 75 | - |
| и т.д. | | | |

**2.4. Иное использование основных средств**

| Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2019 г. | На 31 декабря 2018 г. | На 31 декабря 2017 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Переданные в аренду основные средства, числящиеся на балансе | 5280 | 132 365 | 106 599 | 86 416 |
| Полученные в аренду основные средства, числящиеся за балансом | 5283 | 10 822 | 10 822 | 10 900 |
| Основные средства, переданные в залог | 5286 | 2 851 978 | 1 869 176 | 1 994 156 |

## 3. Финансовые вложения

### 3.1. Наличие и движение финансовых вложений

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | | Изменения за период | | | | На конец периода | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | первоначальная стоимость | накопленная корректировка | поступило | выбыло: первоначальная стоимость | Доведение первоначальной стоимости до номинальной | текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения) | первоначальная стоимость | накопленная корректировка |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| **Долгосрочные финансовые вложения - всего** | 5301 | 2019 г. | 3 622 074 | (58 635) | 1 218 159 | (334 497) | | - | 4 505 736 | (58 635) |
| | 5311 | 2018 г. | 3 352 305 | (58 635) | 1 123 348 | (853 579) | - | - | 3 622 074 | (58 635) |
| в том числе: | | | | | | | | | | |
| **Вложения в уставные капиталы** | 5302 | 2019 г. | 3 274 182 | (18 594) | 233 029 | - | x | - | 3 507 211 | (18 594) |
| | 5312 | 2018 г. | 2 271 182 | (18 594) | 1 003 000 | - | x | - | 3 274 182 | (18 594) |
| Вложения в уставные капиталы дочерних и зависимых обществ | 53021 | 2019 г. | 3 274 182 | (18 594) | 233 029 | - | x | - | 3 507 211 | (18 594) |
| | 53121 | 2018 г. | 2 271 182 | (18 594) | 1 003 000 | - | x | - | 3 274 182 | (18 594) |
| **Вложения в иные ценные бумаги организаций (облигации, векселя и др.)** | 5303 | 2019 г. | 7 300 | - | 150 000 | - | - | - | 157 300 | - |
| | 5313 | 2018 г. | 7 300 | - | - | - | - | - | 7 300 | - |
| Вложения в иные ценные бумаги других организаций (облигации, векселя и др.) | 53032 | 2019 г. | 7 300 | - | 150 000 | - | - | - | 157 300 | - |
| | 53132 | 2018 г. | 7 300 | - | - | - | - | - | 7 300 | - |
| **Другие виды финансовых вложений** | 5304 | 2019 г. | 340 592 | (40 041) | 835 130 | (334 497) | | - | 841 225 | (40 041) |
| | 5314 | 2018 г. | 1 073 823 | (40 041) | 120 348 | (853 579) | - | - | 340 592 | (40 041) |
| Предоставленные займы | 53042 | 2019 г. | 331 735 | (40 041) | 835 130 | (331 736) | | - | 835 129 | (40 041) |
| | 53142 | 2018 г. | 1 066 519 | (40 041) | 114 252 | (849 036) | - | - | 331 735 | (40 041) |
| Депозитные вклады | 53043 | 2019 г. | 8 857 | - | - | (2 761) | - | - | 6 096 | - |
| | 53143 | 2018 г. | 7 304 | - | 6 096 | (4 543) | - | - | 8 857 | - |

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | | Изменения за период | | | | На конец периода | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | первоначальная стоимость | накопленная корректировка | поступило | выбыло: первоначальная стоимость | Доведение первоначальной стоимости до номинальной | текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения) | первоначальная стоимость | накопленная корректировка |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| **Краткосрочные финансовые вложения - всего** | 5305 | 2019 г. | 522 692 | - | 819 839 | (667 353) | | - | 675 178 | - |
| | 5315 | 2018 г. | 34 957 | - | 662 916 | (178 207) | - | 3 026 | 522 692 | - |
| в том числе: | | | | | | | | | | |
| **Вложения в иные ценные бумаги организаций (облигации, векселя и др.)** | 5307 | 2019 г. | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 5317 | 2018 г. | 17 753 | - | - | (17 753) | - | - | - | - |
| Вложения в иные ценные бумаги других организаций (облигации, векселя и др.) | 53072 | 2019 г. | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 53172 | 2018 г. | 17 753 | - | - | (17 753) | - | - | - | - |
| **Другие виды финансовых вложений** | 5308 | 2019 г. | 522 692 | - | 819 839 | (667 353) | | | 675 178 | - |
| | 5318 | 2018 г. | 17 204 | - | 662 916 | (160 454) | - | 3 026 | 522 692 | - |
| Предоставленные займы | 53082 | 2019 г. | 518 149 | - | 817 078 | (662 810) | | - | 672 417 | - |
| | 53182 | 2018 г. | 5 000 | - | 658 373 | (148 250) | - | 3 026 | 518 149 | - |
| Депозитные вклады | 53083 | 2019 г. | 4 543 | - | 2 761 | (4 543) | - | - | 2 761 | - |
| | 53183 | 2018 г. | 12 204 | - | 4 543 | (12 204) | - | - | 4 543 | - |
| **Финансовых вложений - итого** | 5300 | 2019 г. | 4 144 766 | (58 635) | 2 037 998 | (1 001 850) | | - | 5 180 914 | (58 635) |
| | 5310 | 2018 г. | 3 387 262 | (58 635) | 1 786 264 | (1 031 786) | - | 3 026 | 4 144 766 | (58 635) |

## 4. Запасы

### 4.1. Наличие и движение запасов

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | | Изменения за период | | | | | На конец периода | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | себестоимость | величина резерва под снижение стоимости | поступления и затраты | выбыло | | резервов от снижения стоимости | оборот запасов между их группами (видами) | себе-стоимость | величина резерва под снижение стоимости |
| | | | | | | себе-стоимость | резерв под снижение стоимости | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| Запасы - всего | 5400 | 2019 г. | 12 866 315 | (190 517) | 97 410 408 | (90 964 392) | 174 509 | (76 468) | x | 19 312 331 | (92 476) |
| | 5420 | 2018 г. | 14 612 196 | (238 924) | 63 604 936 | (65 350 817) | 223 151 | (174 744) | x | 12 866 315 | (190 517) |
| в том числе: | | | | | | | | | | | |
| *Сырье, материалы и другие аналогичные ценности* | 5401 | 2019 г. | 3 602 319 | (72) | 35 598 759 | (388 955) | 50 | (79) | (34 830 038) | 3 982 085 | (101) |
| | 5421 | 2018 г. | 3 316 854 | (76) | 20 812 721 | (489 574) | 4 | - | (20 037 682) | 3 602 319 | (72) |
| *Готовая продукция* | 5402 | 2019 г. | 3 180 496 | (41 698) | 7 649 643 | (37 164 977) | 34 045 | (687) | 35 241 253 | 8 906 415 | (8 340) |
| | 5422 | 2018 г. | 4 803 591 | (48 475) | 4 521 471 | (26 084 897) | 48 337 | (41 560) | 19 940 331 | 3 180 496 | (41 698) |
| *Товары для перепродажи* | 5403 | 2019 г. | 5 349 636 | (148 747) | 52 105 903 | (51 733 840) | 140 414 | (75 702) | (341 709) | 5 379 990 | (84 035) |
| | 5423 | 2018 г. | 5 633 264 | (190 373) | 36 651 158 | (36 753 701) | 174 810 | (133 184) | (181 085) | 5 349 636 | (148 747) |
| *Товары отгруженные* | 5404 | 2019 г. | 139 532 | - | 1 454 | (367 773) | - | - | 439 817 | 213 030 | - |
| | 5424 | 2018 г. | 190 012 | - | 1 053 | (301 921) | - | - | 250 388 | 139 532 | - |
| *Затраты в незавершенном производстве* | 5405 | 2019 г. | 291 873 | - | 1 659 002 | (1 141 510) | - | - | (444 269) | 365 096 | - |
| | 5425 | 2018 г. | 91 403 | - | 1 202 054 | (1 063 708) | - | - | 62 124 | 291 873 | - |
| *Расходы будущих периодов* | 5406 | 2019 г. | 302 459 | - | 395 647 | (167 337) | - | - | (65 054) | 465 715 | - |
| | 5426 | 2018 г. | 577 072 | - | 416 479 | (657 016) | - | - | (34 076) | 302 459 | - |
| и т.д. | | | | | | | | | | | |

### 4.2. Запасы в залоге

| Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2019 г. | На 31 декабря 2018 г. | На 31 декабря 2017 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Запасы, не оплаченные на отчетную дату, - всего | 5440 | 6 407 145 | 3 861 518 | 3 701 952 |
| в том числе: | | | | |
| *Сырье, материалы и другие аналогичные ценности* | 5441 | 1 378 653 | 1 126 587 | 880 600 |
| *Товары для перепродажи* | 5442 | 1 858 558 | 1 696 628 | 1 495 588 |
| *Готовая продукция* | 5443 | 3 096 180 | 994 666 | 1 275 317 |
| *Товары отгруженные* | 5444 | 73 754 | 43 637 | 50 447 |
| и т.д. | | | | |

## 5. Дебиторская и кредиторская задолженность

### 5.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | | Изменения за период | | | | | | | На конец периода | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | поступление | | | выбыло | | | перевод из долго- в кратко- срочную задолженность (и наоборот) | | |
| | | | учтенная по условиям договора | величина резерва по сомнительным долгам | в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке операции) | причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления | начисление резерва | погашение | списание на финансовый результат | восстановление/ использование резерва | | учтенная по условиям договора | величина резерва по сомни- тельным долгам |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность - | 5501 | 2019 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 643 184 | 1 643 184 | - |
| всего | 5521 | 2018 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| в том числе: | | | | | | | | | | | | | |
| *Покупатели и заказчики* | 5502 | 2019 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | 587 786 | 587 786 | - |
| | 5522 | 2018 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| *Прочая* | 5503 | 2019 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 055 398 | 1 055 398 | - |
| | 5523 | 2018 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| и т.д. | | | | | | | | | | | | | |
| Краткосрочная дебиторская задолженность | 5510 | 2019 г. | 14 611 580 | (223 560) | 133 491 443 | - | (384 848) | (128 551 991) | - | 272 887 | (1 643 184) | 17 907 848 | (335 521) |
| - всего | 5530 | 2018 г. | 13 675 257 | (389 450) | 102 978 971 | - | (476 453) | (102 042 648) | - | 642 344 | - | 14 611 580 | (223 559) |
| в том числе: | | | | | | | | | | | | | |
| *Покупатели и заказчики* | 5511 | 2019 г. | 9 804 192 | (158 203) | 91 209 689 | - | (252 507) | (86 926 965) | - | 166 134 | (587 786) | 13 499 130 | (244 576) |
| | 5531 | 2018 г. | 9 128 315 | (310 159) | 64 295 946 | - | (247 194) | (63 620 068) | - | 399 149 | - | 9 804 192 | (158 203) |
| *Авансы выданные* | 5512 | 2019 г. | 1 893 372 | (65 117) | 10 172 827 | - | (108 627) | (10 972 291) | - | 88 302 | | 1 093 908 | (85 441) |
| | 5532 | 2018 г. | 1 744 147 | (77 438) | 9 878 502 | - | (220 797) | (9 729 277) | - | 233 120 | | 1 893 372 | (65 116) |
| *Прочая* | 5513 | 2019 г. | 2 914 016 | (240) | 32 108 927 | - | (23 714) | (30 652 736) | - | 18 450 | (1 055 398) | 3 314 809 | (5 504) |
| | 5533 | 2018 г. | 2 802 795 | (1 853) | 28 804 523 | - | (8 462) | (28 693 302) | - | 10 075 | - | 2 914 016 | (240) |
| и т.д. | | | | | | | | | | | | | |
| Итого | 5500 | 2019 г. | 14 611 580 | (223 560) | 133 491 443 | - | (384 848) | (128 551 991) | - | 272 887 | x | 19 551 032 | (335 521) |
| | 5520 | 2018 г. | 13 675 257 | (389 450) | 102 978 971 | - | (476 453) | (102 042 648) | - | 642 344 | x | 14 611 580 | (223 560) |

**5.3. Наличие и движение кредиторской задолженности**

| Наименование показателя | Код строки | Период | Остаток на начало года | Изменения за период | | | | | Остаток на конец периода |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | поступление | | выбыло | | перевод из долго- в краткосрочную задолженность (и наоборот) | |
| | | | | в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции) | причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления | погашение | списание на финансовый результат | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| Долгосрочная кредиторская задолженность - всего | 5551 | 2019 г. | 4 081 790 | 103 907 | - | (346 815) | - | (782 000) | 3 056 883 |
| | 5571 | 2018 г. | 2 052 485 | 3 008 991 | - | (2 752 877) | - | 1 773 191 | 4 081 790 |
| в том числе: | | | | | | | | | |
| *Кредиты и займы* | 5552 | 2019 г. | 1 262 249 | 103 907 | - | (346 815) | - | (782 000) | 237 342 |
| | 5572 | 2018 г. | 1 762 135 | 479 800 | - | (2 752 877) | - | 1 773 191 | 1 262 249 |
| *Прочая* | 5553 | 2019 г. | 2 819 541 | - | - | - | - | - | 2 819 541 |
| | 5573 | 2018 г. | 290 350 | 2 529 191 | - | - | - | - | 2 819 541 |
| и т.д. | | | | | | | | | |
| Краткосрочная кредиторская задолженность - всего | 5560 | 2019 г. | 28 990 705 | 125 403 940 | 291 440 | (121 841 265) | - | 782 000 | 33 626 820 |
| | 5580 | 2018 г. | 28 972 104 | 100 751 636 | 648 374 | (99 608 218) | - | (1 773 191) | 28 990 705 |
| в том числе: | | | | | | | | | |
| *Расчеты с поставщиками и подрядчиками* | 5561 | 2019 г. | 21 529 091 | 98 875 760 | - | (90 705 740) | - | - | 29 699 111 |
| | 5581 | 2018 г. | 20 836 510 | 71 885 218 | - | (71 192 637) | - | - | 21 529 091 |
| *Авансы полученные* | 5562 | 2019 г. | 73 619 | 5 615 113 | - | (5 529 487) | - | - | 159 245 |
| | 5582 | 2018 г. | 187 161 | 1 484 813 | - | (1 598 355) | - | - | 73 619 |
| *Расчеты по налогам и сборам* | 5563 | 2019 г. | 184 983 | 2 821 287 | - | (2 440 635) | - | - | 565 635 |
| | 5583 | 2018 г. | 8 650 | 1 315 595 | - | (1 139 262) | - | - | 184 983 |
| *Кредиты и займы* | 5564 | 2019 г. | 584 195 | 6 262 500 | 291 440 | (5 966 181) | - | 782 000 | 1 953 954 |
| | 5584 | 2018 г. | 5 185 810 | 11 843 150 | 648 374 | (15 319 948) | - | (1 773 191) | 584 195 |
| *Прочая* | 5565 | 2019 г. | 6 618 817 | 11 829 280 | - | (17 199 222) | - | - | 1 248 875 |
| | 5585 | 2018 г. | 2 753 973 | 14 222 860 | - | (10 358 016) | - | - | 6 618 817 |
| и т.д. | | | | | | | | | |
| Итого | 5550 | 2019 г. | 33 072 495 | 125 507 847 | 291 440 | (122 188 080) | - | x | 36 683 703 |
| | 5570 | 2018 г. | 31 024 589 | 103 760 627 | 648 374 | (102 361 095) | - | x | 33 072 495 |

## 6. Расходы по обычным видам деятельности

| Наименование показателя | Код строки | 2019 г. | 2018 г. |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Материальные затраты | 5610 | 26 912 112 | 15 931 889 |
| Расходы на оплату труда | 5620 | 2 790 332 | 2 520 605 |
| Отчисления на социальные нужды | 5630 | 756 398 | 662 964 |
| Амортизация | 5640 | 578 717 | 419 208 |
| Прочие затраты | 5650 | 1 681 034 | 1 325 089 |
| Итого по элементам | 5660 | 32 718 593 | 20 859 755 |
| Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и др. (увеличение [-]), в том числе: | 5670 | (5 804 351) | (13 035) |
| Изменение расходов будущих периодов на освоение производства | 5671 | (5 209) | (13 035) |
| Изменение остатков незавершенного производства | 5672 | (73 223) | - |
| Изменение остатков готовой продукции | 5673 | (5 725 919) | - |
| Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и др. (уменьшение [+]), в том числе: | 5680 | - | 1 632 616 |
| Изменение остатков незавершенного производства | 5681 | - | 9 520 |
| Изменение остатков готовой продукции | 5682 | - | 1 623 096 |
| Покупная стоимость проданных товаров | 5690 | 38 264 224 | 27 184 862 |
| Итого расходы по обычным видам деятельности | 5600 | 65 178 466 | 49 664 198 |

## 7. Оценочные обязательства

| Наименование показателя | Код строки | Остаток на начало отчетного года | Признано | Погашено | Списано как избыточная сумма | Остаток на конец отчетного периода |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| **Оценочные обязательства - всего** | 5700 | 333 897 | 307 797 | (266 206) | - | 375 488 |
| в том числе: | | | | | | |
| *Оценочное обязательство по неиспользованным отпускам* | 5701 | 333 897 | 307 797 | (266 206) | - | 375 488 |
| и т.д. | | | | | | |

| Наименование показателя | Код строки | Остаток на начало предыдущего года | Признано | Погашено | Списано как избыточная сумма | Остаток на конец предыдущего года |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| **Оценочные обязательства - всего** | 5710 | 314 779 | 263 816 | (244 698) | - | 333 897 |
| в том числе: | | | | | | |
| *Оценочное обязательство по неиспользованным отпускам* | 5711 | 314 779 | 263 816 | (244 698) | - | 333 897 |
| и т.д. | | | | | | |

## 8. Обеспечения обязательств

| Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2019 г. | На 31 декабря 2018 г. | На 31 декабря 2017 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Выданные - всего | 5810 | 13 829 031 | 15 827 188 | 6 410 533 |
| в том числе: | | | | |
| Поручительства выданные | 5811 | 13 829 031 | 15 827 188 | 6 410 533 |
| и т.д. | | - | - | - |

Руководитель _____ Игнатьев В. Г. Главный бухгалтер _____ Заломова И. Е.

31 марта 2020 г.

## I. Общие сведения

### 1. Информация об Обществе

Акционерное общество «Р-Фарм» (далее «Общество») образовано в 2001 г.

Общество имеет два основных вида деятельности: оптовая торговля лекарственными средствами на основании заключенных государственных и коммерческих контрактов (ОКВЭД 46.46 – торговля оптовая фармацевтической продукцией) и производство лекарственных средств (ОКВЭД 21.20 – производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях).

Среднесписочная численность персонала Общества за 2019 г. составила 2 049 человек (за 2018 г. – 1 961 человек).

Общество зарегистрировано по адресу: 123154, Российская Федерация, г. Москва, ул. Берзарина, д. 19, к. 1, имеет обособленные подразделения и филиалы.

| Наименование | Место нахождения (город) | Наличие отдельного баланса |
|---|---|---|
| Обособленное подразделение «Логистический комплекс Север» | Московская область | Нет |
| Обособленное подразделение Акционерного общества «Р-Фарм» в городе Ярославль | г. Ярославль | Нет |
| Обособленное подразделение АО «Р-Фарм» | г. Тула | Нет |
| Обособленное подразделение АО «Р-Фарм» в городе Тамбов | г. Тамбов | Нет |
| Обособленное подразделение АО «Р-Фарм» | г. Москва | Нет |
| Обособленное подразделение АО «Р-Фарм» | г. Москва | Нет |
| Обособленное подразделение АО «Р-Фарм» | г. Москва | Нет |
| Обособленное подразделение АО «Р-Фарм» | г. Москва | Нет |
| Представительство | Республика Казахстан | Нет |
| Представительство | Республика Узбекистан | Нет |
| Представительство | Азербайджанская Республика | Нет |
| Представительство | Кыргызская Республика | Нет |
| Представительство | Республика Беларусь | Нет |
| Представительство | г. Иваново | Нет |
| Представительство | г. Краснодар | Нет |
| Представительство | г. Курск | Нет |
| Представительство | г. Воронеж | Нет |
| Представительство | г. Казань | Нет |
| Представительство | г. Санкт-Петербург | Нет |
| Представительство | г. Екатеринбург | Нет |
| Представительство | г. Хабаровск | Нет |
| Представительство | г. Ставрополь | Нет |
| Представительство | г. Волгоград | Нет |
| Представительство | г. Нижний Новгород | Нет |
| Представительство | г. Ростов-на-Дону | Нет |
| Представительство | г. Липецк | Нет |

| Наименование | Место нахождения (город) | Наличие отдельного баланса |
|---|---|---|
| Представительство | г. Иркутск | Нет |
| Представительство | г. Тюмень | Нет |
| Представительство | г. Красноярск | Нет |
| Представительство | г. Уфа | Нет |
| Представительство | г. Самара | Нет |
| Представительство | г. Саратов | Нет |
| Представительство | г. Чебоксары | Нет |
| Представительство | г. Пенза | Нет |
| Представительство | г. Киров | Нет |
| Представительство | г. Оренбург | Нет |
| Представительство | г. Ульяновск | Нет |
| Представительство | г. Барнаул | Нет |
| Представительство | г. Кемерово | Нет |
| Представительство | г. Махачкала | Нет |
| Представительство | г. Омск | Нет |
| Представительство | г. Челябинск | Нет |
| Представительство | г. Ижевск | Нет |
| Представительство | г. Астрахань | Нет |
| Представительство | г. Абакан | Нет |
| Представительство | г. Пятигорск | Нет |
| Представительство | г. Томск | Нет |
| Представительство Акционерного общества «Р-Фарм» в Ханты-Мансийском автономном округе - Югре | г. Сургут | Нет |
| Представительство | г. Чита | Нет |
| Представительство | г. Курган | Нет |
| Представительство в Приморском крае | г. Владивосток | Нет |
| Представительство в Республике САХА | г. Якутск | Нет |
| Представительство | г. Брянск | Нет |
| Представительство Республике КОМИ | г. Сыктывкар | Нет |
| Филиал АО «Р-Фарм» «Ярославский завод готовых лекарственных форм» | г. Ярославль | Да |
| Филиал | г. Смоленск | Нет |
| Филиал | г. Владимир | Нет |
| Филиал | г. Рязань | Нет |
| Филиал | г. Новосибирск | Нет |
| Филиал | г. Тверь | Нет |
| Филиал | г. Белгород | Нет |
| Филиал | г. Калуга | Нет |
| Филиал | г. Пермь | Нет |
| Филиал АО «Р-Фарм» в городе Ростов «Завод активных фармацевтических субстанций «Фармославль» | г. Ростов | Да |

Основные показатели деятельности компании за 2018 – 2019 гг.:

- Выручка за 2019 год – 82 386 725 тыс. руб., 2018 год – 57 661 553 тыс. руб.;
- Чистая прибыль за 2019 год – 12 029 514 тыс. руб., за 2018 год – 5 174 241 тыс. руб.

Исполнительным органом Общества Генеральный директор (Игнатьев Василий Геннадьевич). Совет директоров утвержден Решением единственного акционера №11-2017 от 25.08.2017. В состав Совета директоров Общества входят:

- Репик Алексей Евгеньевич, Президент;
- Игнатьев Василий Геннадьевич, Генеральный директор;
- Даева Валерия Алексеевна, Заместитель генерального директора;
- Сурова Анна Анатольевна, Вице-президент по закупкам и управлению цепями поставок;
- Самсонов Михаил Юрьевич, Директор медицинского департамента;
- Курьянова Ольга Николаевна, Директор по правовому обеспечению;
- Сакагути Сэн, Генеральный управляющий, подразделение Фармацевтический бизнес, здравоохранение и сервис, MITSUI&CO., LTD
- Мидзогути Такэси, Заместитель генерального директора.

## 2. Операционная среда Общества

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2019 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Общества. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Общества. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Деятельность Общества в той или иной степени подвергается различным видам рисков (финансовым, правовым, страновым и региональным, репутационным и др.). В пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах раскрыта информация о подверженности Общества рискам и о причинах их возникновения, механизмах управления рисками, а также изменениях по сравнению с предыдущим периодом.

## II. Учетная политика

Настоящая бухгалтерская отчетность Общества подготовлена на основе следующей учетной политики.

### 1. Основа составления

Бухгалтерская отчетность сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом «О бухгалтерском учете», а также Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации.

Активы оценены в отчетности по фактическим затратам, за исключением основных средств, нематериальных активов и активов, по которым в установленном порядке созданы резервы под снижение их стоимости (обесценение).

### 2. Активы и обязательства в иностранных валютах

При учете хозяйственных операций, выраженных в иностранной валюте, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший на дату совершения операции в иностранной валюте. Стоимость денежных знаков в кассе Общества, средств на банковских счетах (банковских вкладах), денежных и платежных документов, ценных бумаг (за исключением акций), средств в расчетах, включая по заемным обязательствам (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), выраженная в иностранной валюте, отражена в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших по состоянию на отчетную дату.

Курсы валют составили 61,9057 руб. за 1 доллар США на 31.12.2019 (31.12.2018 – 69,4706 руб., 31.12.2017 – 57,6002 руб.), 69,3406 руб. за 1 евро на 31.12.2019 (31.12.2018 – 79,4605 руб., 31.12.2017 – 68,8668 руб.).

Курсовые разницы, образовавшиеся в течение года по операциям пересчета в рубли (в том числе по состоянию на отчетную дату) выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте или рублях, отнесены на финансовые результаты как прочие расходы или доходы.

### 3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

В бухгалтерском балансе финансовые вложения, дебиторская и кредиторская задолженность, включая задолженность по кредитам и займам, оценочные обязательства отнесены к краткосрочным, если срок обращения (погашения) их не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Остальные указанные активы и обязательства представлены как долгосрочные.

### 4. Нематериальные активы

В составе нематериальных активов отражены исключительные права на компьютерные программы, приобретенные по договору отчуждения, исключительные права на промышленные образцы, полезные модели и исключительные права на товарные знаки. Амортизация этих активов начислена линейным способом исходя из следующих сроков полезного использования:

- Исключительное право владельца на товарные знаки, полезные модели, промышленные образцы 7 – 10 лет;
- Исключительное авторское право на программы ЭВМ 7 – 10 лет.

В бухгалтерском балансе нематериальные активы показаны по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время использования.

## 5. Научно исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы

В бухгалтерском балансе расходы на незавершенные НИОК и ТР, погашаемые в течение периода, превышающего 12 месяцев после отчетной даты, отражаются по статье 1190 «Прочие внеоборотные активы». Затраты по НИОК и ТР, не давшим положительного результата, списываются на прочие расходы.

Затраты по НИОК и ТР представлены:

- разработками оригинальных лекарственных препаратов;
- разработками биосимиляров лекарственных препаратов;
- разработками дженериков лекарственных препаратов;
- проведением клинических исследований и доведением до регистрации оригинальных препаратов, приобретенных по лицензионным соглашениям.

Нематериальный актив, возникающий из завершенных НИОК и ТР, подлежит признанию на дату получения регистрационного свидетельства на лекарственный препарат до даты начала его производства по стоимости завершенных НИОК и ТР.

Расходы по каждому завершенному объекту НИОК и ТР амортизируются пропорционально объему выпуска продукции (выполнения работ, оказания услуг). Срок использования полученных результатов работ определяется, исходя из ожидаемого объема выпуска с использованием конкретного объекта НИОК и ТР, и утверждается отдельным приказом.

По строке 1120 «Результаты исследований и разработок» отражаются затраты на завершенные НИОК и ТР (научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы), давшие положительный результат, но не относящиеся к нематериальным активам.

## 6. Основные средства

В составе основных средств отражены земельные участки, здания, машины, оборудование, транспортные средства и другие соответствующие объекты со сроком полезного использования более 12 месяцев.

Объекты основных средств принимаются к учету по первоначальной стоимости, равной фактическим затратам на приобретение (сооружение, изготовление).

Проценты по заемным средствам, полученным на приобретение, сооружение, изготовление объектов основных средств или полученным на другие цели, но фактически израсходованным на приобретение, сооружение, изготовление этих объектов, начисленные до принятия к бухгалтерскому учету соответствующих объектов основных средств (либо до начала использования объектов основных средств для изготовления продукции, если это произошло раньше), включены в их первоначальную стоимость, а начисленные после принятия объектов основных средств к учету – отражены в отчете о финансовых результатах в составе прочих расходов.

При этом проценты по заемным средствам, полученным на цели, не связанные с приобретением, сооружением, изготовлением инвестиционных активов, но фактически израсходованным на приобретение инвестиционных активов, включены в стоимость инвестиционных активов пропорционально доле указанных средств в общей сумме заемных средств, полученных на цели, не связанные с приобретением, сооружением, изготовлением инвестиционных активов.

Приобретенные объекты первоначальной стоимостью до 40 тыс. руб. за единицу учитываются в составе материально-производственных запасов.

В бухгалтерском балансе основные средства (за исключением земельных участков) показаны по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время эксплуатации.

Переоценка основных средств по текущей (восстановительной) стоимости не проводится.

Принятые Обществом сроки полезного использования по группам основных средств приведены ниже.

| **Группа основных средств** | **Сроки полезного использования (число лет) объектов, принятых на баланс** |
|---|---|
| Здания | 40 |
| Сооружения | 2 – 40 |
| Машины и оборудование | 6 – 9 |
| Транспортные средства | 3 – 8 |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 2 – 8 |

Амортизация по всем видам основных средств начисляется линейным способом.

Амортизация не начисляется по:

- земельным участкам;
- полностью амортизированным объектам, не списанным с баланса.

Доходы и расходы (потери) от выбытия основных средств отражены в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов и расходов.

Арендованные объекты основных средств отражаются за балансом по стоимости, указанной в договоре аренды.

## 7. Незавершенные вложения во внеоборотные активы

Незавершенные вложения во внеоборотные активы включают объекты недвижимости, не законченные строительством и не принятые в эксплуатацию, оборудование, требующее монтажа, а также иные вложения во внеоборотные активы, не принятые в состав основных средств, нематериальных активов и завершенных результатов научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работ. Оборудование, не требующее монтажа, находящееся на складе и предназначенное для строящихся объектов, учитывается в составе объектов незавершенных капитальных вложений обособленно.

В бухгалтерском балансе указанные объекты отражаются по строке 1190 «Прочие внеоборотные активы».

## 8. Финансовые вложения

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по фактическим затратам на приобретение.

Единицами учета финансовых вложений являются:

- для ценных бумаг – вид ценной бумаги;
- для займов выданных – заём, выданный одному контрагенту по одному договору.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражены в бухгалтерском балансе по состоянию на конец отчетного года по их учетной (балансовой) стоимости, за исключением вложений, в отношении которых по состоянию на указанную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости. На основании доступной Обществу информации определена расчетная стоимость таких финансовых вложений. На сумму превышения учетной (балансовой) стоимости данных вложений над их расчетной стоимостью создан резерв под обесценение данных финансовых вложений, общая сумма которого отнесена на прочие расходы. При этом стоимость таких вложений отражена в бухгалтерском балансе за вычетом суммы созданного резерва под обесценение финансовых вложений. Расчетная стоимость данных финансовых вложений определяется как сумма дисконтированных будущих денежных потоков от финансовых вложений.

При выбытии финансовых вложений в ценные бумаги, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, они оцениваются по средней первоначальной стоимости таких ценных бумаг.

При выбытии финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, кроме ценных бумаг, их стоимость определяется исходя из оценки, определяемой способом по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений (вложения в уставные капиталы обществ с ограниченной ответственностью, депозитные вклады, займы выданные).

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов.

## 9. Запасы

Запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение.

По материально-производственным запасам в случае снижения их стоимости формируется резерв под снижение стоимости материальных ценностей.

***Сырье и материалы***

Запасы сырья и материалов, рыночная стоимость которых в конце отчетного года оказалась ниже фактических затрат на приобретение в связи с имевшим место в отчетном году устойчивым снижением цен, и которые используются при производстве продукции, текущая рыночная стоимость которой на отчетную дату оказалась меньше ее фактической себестоимости, отражены по рыночной стоимости.

На сумму снижения стоимости материалов образован резерв, отнесенный на увеличение прочих расходов. При этом стоимость таких материалов отражена в бухгалтерском балансе за вычетом суммы созданного резерва под снижение стоимости материальных ценностей.

При отпуске сырья и материалов в производство и ином выбытии они оценивались по средней себестоимости.

***Незавершенное производство***

Незавершенное производство оценено по фактической производственной себестоимости без учета управленческих (общехозяйственных) расходов.

***Готовая продукция***

В составе готовой продукции отражены законченные производством изделия, прошедшие испытания и приемку согласно требованиям соответствующих стандартов. Готовая продукция оценена по фактической производственной себестоимости без учета управленческих (общехозяйственных) расходов.

Оценка готовой продукции при выбытии производится по способу средней себестоимости.

Готовая продукция, которая полностью или частично потеряла свое первоначальное качество или рыночная стоимость которой в конце отчетного года оказалась ниже фактических затрат на производство в связи с имевшим место в отчетном году устойчивым снижением цен, отражена по рыночной стоимости.

На сумму снижения стоимости готовой продукции образован резерв, отнесенный на увеличение прочих расходов. При этом стоимость такой готовой продукции отражена в бухгалтерском балансе за вычетом суммы созданного резерва под снижение стоимости материальных ценностей.

***Товары для перепродажи***

Товары для перепродажи принимаются к учету по покупным ценам.

При выбытии оценка товаров производится по способу средней себестоимости.

Товары, которые морально устарели или полностью или частично потеряли свое первоначальное качество или текущая рыночная стоимость которых в конце отчетного года оказалась ниже фактических затрат на приобретение в связи с имевшим место в отчетном году устойчивым снижением цен, отражены по рыночной стоимости.

На сумму снижения стоимости товаров образован резерв, отнесенный на увеличение прочих расходов. При этом стоимость таких товаров отражена в бухгалтерском балансе за вычетом суммы созданного резерва под снижение стоимости материальных ценностей.

## 10. Расходы будущих периодов

Расходы, произведенные Обществом в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам (расходы на приобретение лицензий на право пользования ноу-хау, разовые платежи за лицензии на использование программного обеспечения, другие виды расходов), отражены как расходы будущих периодов. Эти расходы отражаются в бухгалтерском балансе в соответствии с условиями признания активов, установленными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, и подлежат списанию в порядке, установленном для списания стоимости активов данного вида.

Сроки погашения затрат на программное обеспечение устанавливаются в соответствии со сроком действия лицензий на право использования программного обеспечения. В случае невозможности определения срока погашения устанавливается срок 12 месяцев.

## 11. Дебиторская задолженность

Нереальная к взысканию задолженность списывалась с баланса по мере признания ее таковой. Указанная задолженность учитывается за балансом в течение пяти лет с момента списания для наблюдения за возможностью ее взыскания в случае изменения имущественного положения должника.

Задолженность, которая не погашена в установленный срок или с высокой вероятностью не будет погашена в сроки, установленные договорами, и не обеспеченная соответствующими гарантиями, поручительствами или иными способами обеспечения исполнения обязательств, показана в бухгалтерском балансе за минусом резервов сомнительных долгов. Эти резервы представляют собой консервативную оценку руководством Общества той части задолженности, которая, возможно, не будет погашена. Резервы сомнительных долгов отнесены на увеличение прочих расходов.

Задолженность покупателей и заказчиков определена исходя из цен, установленных договорами между Обществом и покупателями (заказчиками) с учетом всех предоставленных Обществом скидок и НДС.

## 12. Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств

К денежным эквивалентам относятся высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

В отчете о движении денежных средств денежные потоки Общества, которые не могут быть однозначно классифицированы в составе потоков по текущим, инвестиционным или финансовым операциям, отнесены к денежным потокам от текущих операций.

Величина денежных потоков в иностранной валюте для представления в отчете о движении денежных средств пересчитывалась в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком России на дату осуществления или поступления платежа.

Разница, возникшая в связи с пересчетом денежных потоков по курсам на даты совершения операций в иностранной валюте и остатков денежных средств и денежных эквивалентов, выраженных в иностранной валюте, на отчетные даты, включена в строку отчета о движении денежных средств 4490 «Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю».

При наличии у Общества соответствующих операций, в отчете о движении денежных средств представляются свернуто:

- поступления денежных средств от покупателей, подлежащие перечислению комитентам (если Общество выступает в качестве комиссионера);
- платежи и поступления от операций, связанных с покупкой и продажей финансовых вложений (в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата);
- суммы НДС в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему и возмещение из нее по НДС.

Поступления и платежи в связи с начислением процентов по денежным эквивалентам, выгодами или потерями от валютно-обменных операций и от обмена одних денежных эквивалентов на другие, отражаются по строкам 4119 «Прочие поступления» и 4129 «Прочие платежи» в составе денежных потоков от текущих операций в отчете о движении денежных средств.

## 13. Уставный капитал

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости выпущенных обыкновенных акций Общества. Величина уставного капитала соответствует установленной в уставе Общества.

## 14. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

***Оценочные обязательства***

Общество признает оценочное обязательство при одновременном соблюдении условий признания, установленных в ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

Общество создает:

- оценочное обязательство по предстоящей оплате неиспользованных отпусков работникам.

Величина оценочного обязательства по предстоящей оплате неиспользованных работниками отпусков на конец отчетного года определена исходя из числа дней неиспользованного отпуска каждого работника по состоянию на отчетную дату, средней заработной платы работника, с учетом страховых взносов.

***Условные обязательства и условные активы***

Условные обязательства и условные активы не отражаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Условное обязательство (условный актив) возникает вследствие прошлых событий хозяйственной жизни, когда существование у Общества обязательства (актива) на отчетную дату зависит от наступления (ненаступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом.

Условное обязательство раскрывается в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, кроме случаев, когда уменьшение связанных с ним экономических выгод маловероятно.

Условный актив раскрывается в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, когда связанные с ним поступления являются вероятными. При этом указывается оценочное значение или диапазон оценочных значений, если они поддаются определению.

## 15. Расчеты по налогу на прибыль

Задолженность Общества перед бюджетом по налогу на прибыль включается в показатель 1520 «Кредиторская задолженность» бухгалтерского баланса. Задолженность бюджета перед Обществом по налогу на прибыль включается в показатель 1230 «Дебиторская задолженность» бухгалтерского баланса.

Суммы возникших и погашенных отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в отчете о финансовых результатах включены в строки 2450 «Изменение отложенных налоговых активов» и 2430 «Изменение отложенных налоговых обязательств» отчета о финансовых результатах соответственно.

## 16. Доходы

Выручка от продажи товаров, готовой продукции (лекарственных средств) и оказания услуг признавалась по мере отгрузки товаров, продукции покупателям (или оказания услуг) и предъявления им расчетных документов. Она отражена в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость, таможенных пошлин и скидок, предоставленных покупателям.

В составе прочих доходов Общества учитываются:

- курсовые разницы;
- полученные премии от поставщиков за прошлые периоды;
- прибыли прошлых лет;
- и другие.

## 17. Расходы

Себестоимость продаж включает расходы, связанные с изготовлением проданной готовой продукции и оказанием услуг, за исключением общехозяйственных (управленческих) расходов, а также покупную стоимость проданных товаров.

Управленческие расходы ежемесячно признаются в качестве расходов по обычным видам деятельности в полном размере.

В составе коммерческих расходов отражены расходы на доставку товаров и готовой продукции покупателям, расходы на рекламу и др. Коммерческие расходы ежемесячно признаются в качестве расходов по обычным видам деятельности в полном размере.

В составе прочих расходов учитываются:

- курсовые разницы;
- списание товара в связи с сертификацией, а также с истекшим сроком годности;
- начисление резерва по сомнительным долгам;
- начисление резерва под снижение стоимости материальных ценностей;
- убытки прошлых лет;
- и другие.

## 18. Изменения в учетной политике Общества на 2019 год

Изменений в учетной политике на 2019 год не было.

## III. Раскрытие существенных показателей

### 1. Нематериальные активы

По состоянию на 31.12.2019, 31.12.2018 и на 31.12.2017 в Обществе созданы следующие виды нематериальных активов:

- Исключительное право владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товара (Товарный знак);
- Исключительное авторское право на программы для ЭВМ, базы данных (Интернет сайт Общества);
- Исключительное право патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель (Исключительные лицензии на использование ноу-хау Калимейт, Нарлапревир, Телавацин, исключительные права на изобретение «Способ определения количественных характеристик клеток для оценки целесообразности проведения химиотерапии у пациентов»);
- Прочие нематериальные активы (видеоролики о деятельности Общества)

Информация по указанным объектам приведена в разделе 1.1 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

В отчетном году сроки полезного использования и способ начисления амортизации нематериальных активов не изменялись по сравнению с предыдущим отчетным периодом.

***Обесценение нематериальных активов***

По состоянию на 31.12.2019, 31.12.2018 и 31.12.2017 тест на обесценение нематериальных активов не проводился ввиду отсутствия признаков их обесценения.

***Нематериальные активы, полученные в пользование***

По состоянию на 31.12.2017 Общество заключило с правообладателем следующие лицензионные договоры на предоставление исключительных прав на ноу-хау, с правом пользования объектами НИОК и ТР:

Исключительные лицензии на использование ноу-хау Оделепран, TD-1792, Имидафенацин, Олокизумаб, Ремимазолам, Пэгинтерферон, Немоноксацин, Радотиниб, Фимасартан, SCY-078, Деламанид.

07.09.2017 в рамках реорганизации в форме выделения ООО «Р-Фарм Интернешнл» были переданы права на использование ноу-хау Оделепран, Олокизумаб в сумме 433 724 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2018 у Общества действовали следующие лицензионные договоры с правообладателями на предоставление исключительных прав на ноу-хау с правом пользования объектами НИОК и ТР:

Исключительные лицензии на использование ноу-хау TD-1792, Имидафенацин, Ремимазолам, Пэгинтерферон, Немоноксацин, Радотиниб, Фимасартан, SCY-078, Деламанид.

По состоянию на 31.12.2019 у Общества действуют следующие лицензионные договоры с правообладателями на предоставление исключительных прав на ноу-хау с правом пользования объектами НИОК и ТР:

Исключительные лицензии на использование ноу-хау TD-1792, Имидафенацин, Ремимазолам, Пэгинтерферон, Немоноксацин, Радотиниб, Фимасартан, SCY-078, Деламанид, Илапразол.

Стоимость объектов ноу хау, полученных в пользование, отраженных в составе строки 1190 «Прочие внеоборотные активы» Бухгалтерского баланса составляет на 31.12.2019 359 167 тыс. руб. (на 31.12.2018 – 367 568 тыс. руб.; на 31.12.2017 – 427 791 тыс. руб.) и определена исходя из размера вознаграждения, установленного в лицензионном договоре. Изменение относительно показателя 2018 года на полученное в 2019 году исключительное право использования Ноу-хау на Илапразол от компании IL-YANG Pharmaceutical Co. в размере 22 825 тыс. руб.

Исключительная лицензия на использование ноу-хау Нарлапревир в размере 31 226 тыс. руб. переведена в состав строки 1120 «Результаты исследований и разработок», так как получено регистрационное удостоверение на препарат «Арланса», производимый с использованием данного ноу-хау.

## 2. Результаты исследований и разработок

В строке 1120 «Результаты исследований и разработок» отражены результаты НИОКР в части технологии производства лекарственных препаратов (информация раскрыта в табличном пояснениии 1.3 «Наличие и движение результатов НИОКР»), по которым получены регистрационные удостоверения, но производство соответствующих препаратов не начато.

## 3. Прочие внеоборотные активы

В строке 1190 «Прочие внеоборотные активы» отражены:

- вложения в незавершенные НИОК и ТР;
- капитальные затраты на строительство завода готовых лекарственных форм в г. Ярославле и завода по производству лекарственных субстанций в г. Ростове;
- затраты на запуск производства;
- оборудование к установке;
- приобретенные лицензии для производства лекарственных препаратов;
- вложения в приобретение нематериальных активов.

тыс. руб.

| Прочие внеоборотные активы | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---|---|---|
| Вложения в незавершенные НИОК и ТР | 4 634 525 | 4 740 403 | 4 563 871 |
| Вложения в незавершенное строительство | 973 021 | 1 543 496 | 2 301 180 |
| Прочее | 183 218 | 198 369 | 462 405 |
| **Итого** | **5 790 764** | **6 482 268** | **7 327 456** |

***Прочее***

В строку «Прочее» в составе прочих внеоборотных активов входит стоимость лицензии на производство препарата Глатирамера ацетат.

По состоянию на 31.12.2017 полная стоимость лицензии на препарат Глатирамера ацетат с учетом частичного погашения путем включения в себестоимость выпущенной готовой продукции пропорционально объему выпуска в сумме 457 578 тыс. руб. была учтена в составе Прочих внеоборотных активов, так как период списания этих расходов превышает 12 месяцев после отчетной даты.

20.07.2018 правообладатель Synthon BV и АО «Р-Фарм» пересмотрели стоимость лицензии на препарат Глатирамера ацетат и уменьшили ее на 264 334 тыс. руб. Таким образом, стоимость лицензии составила 193 244 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2019 полная стоимость лицензии на препарат Глатирамера ацетат с учетом частичного погашения путем включения в себестоимость выпущенной готовой продукции пропорционально объему выпуска в сумме 173 032 тыс. руб. была учтена в составе Прочих внеоборотных активов, так как период списания этих расходов превышает 12 месяцев после отчетной даты.

## 4. Финансовые вложения

В графах «Накопленная корректировка» в табличных пояснениях по финансовым вложениям отражается сумма резерва под обесценение соответствующих видов финансовых вложений.

### 4.1 Долгосрочные финансовые вложения

***(а) Вложения в капиталы дочерних и зависимых обществ***

тыс. руб.

| Наименование и организационно-правовая форма объекта финансовых вложений | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---|---|---|
| **Участие в уставных капиталах дочерних обществ** | | | |
| ООО «Технология лекарств» | 2 150 581 | 2 150 581 | 1 150 581 |
| АО «Русская медицинская компания» | 520 820 | 520 820 | 520 820 |
| АО «Ортат» | 428 433 | 428 433 | 428 433 |
| АО «Фармославль» | 339 708 | 107 724 | 107 724 |
| ТОО «Р-Фарм Казахстан» | 63 623 | 63 623 | 63 624 |
| **Итого** | **3 503 165** | **3 271 181** | **2 271 182** |
| **Участие в уставных капиталах зависимых обществ** | | | |
| ООО «Р-Фарм Центральная Азия» | 3 000 | 3 000 | - |
| ООО «Р2МЕД» | 1 045 | - | - |
| **Итого** | **4 045** | **3 000** | **-** |
| **Резерв под обесценение финансовых вложений** | **(18 594)** | **(18 594)** | **(18 594)** |
| **ИТОГО** | **3 488 616** | **3 255 588** | **2 252 588** |

В 2019 году Общество совместно с АО «Русатом-Хэлскеа» учредило ООО «Р2МЕД», доля владения составила 50%.

В 2018 году Общество совместно с ООО «СР-Инвест» учредило ООО «Р-Фарм Центральная Азия», доля владения составила 50%.

28.03.2018 было принято решение об увеличении уставного капитала ООО «Технология лекарств» на сумму 1 млрд. руб., оплата Обществом увеличения уставного капитала проведена в 2018 году путем зачета встречных требований по ранее выданным Обществом займам. Аналогичное решение было принято 11.05.2018 по АО «Фармославль», увеличение уставного капитала на сумму 231 984 тыс. руб. путем зачета встречных требований по договорам займов выданных проведено в 2019 году.

Доли в уставных капиталах отражены по первоначальной стоимости финансового вложения. Акции российских и иностранных эмитентов в составе вложений Общества в уставные капиталы других организаций отражены по первоначальной стоимости финансового вложения.

***Дочерние общества на 31.12.2019, на 31.12.2019, на 31.12.2017***

| **Наименование и организационно-правовая форма дочернего общества** | **Процент участия в капитале** | **Местонахож-дение** | **Вид деятельности** |
|---|---|---|---|
| ООО «Технология лекарств» | 100% | Московская область | Производство лекарственных средств |
| АО «Ортат» | 100% | Кострома | Упаковка лекарственных средств |
| АО «Русская медицинская компания» | 100% | Санкт-Петербург | Оптовая торговля лекарственными средствами |
| АО «Фармославль» | 100% | Ярославль | Научные исследования и разработки |
| ТОО «Р-Фарм Казахстан» | 100% | Казахстан | Оптовая торговля лекарственными средствами |

Общество владеет только обыкновенными акциями дочерних акционерных обществ.

***Зависимые общества***

| **Наименование общества** | **Доля участия в капитале** | | **Местонахож-дение** | **Вид деятельности** |
|---|---|---|---|---|
| | **На 31.12.2019** | **На 31.12.2018** | | |
| ООО «Р-Фарм Центральная Азия» | 50% | 50% | Москва | Оптовая торговля фармацевтической продукцией |
| ООО «Р2МЕД» | 50% | - | Москва | Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления |

Зависимых обществ на 31.12.2017 не было.

***(б) Вложения в иные ценные бумаги организаций (облигации, векселя и др.)***

У Общества отсутствуют вложения в иные ценные бумаги дочерних и зависимых обществ по состоянию на 31.12.2019 и предыдущие отчетные даты, представленные в бухгалтерской отчетности за 2019 год.

Ниже приведены данные о вложениях в векселя, удерживаемые Обществом до погашения:

тыс. руб.

| **Наименование** | **Срок погашения** | **31.12.2019** | **31.12.2018** | **31.12.2017** |
|---|---|---|---|---|
| **Векселя** | | | | |
| ПАО «Совкомбанк» | март 2021 – июнь 2023 | 157 300 | 7 300 | 7 300 |
| **Итого** | | **157 300** | **7 300** | **7 300** |

*(в) Другие финансовые вложения*

тыс. руб.

| Наименование кредитной организации | Валюта депозитного вклада | Срок размещения (год, месяц) | | Сумма | Процентная ставка |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Начало | Конец | | |
| **Депозитные вклады на 31.12.2019** | | | | | |
| ПАО «Совкомбанк» | Руб. | 2018 | 2022 | 6 096 | 5,25-6% |
| **Депозитные вклады на 31.12.2018** | | | | | |
| ПАО «Совкомбанк» | Руб. | 2017 | 2020-2022 | 8 857 | 6-6,75% |
| **Депозитные вклады на 31.12.2017** | | | | | |
| ПАО «Совкомбанк» | Руб. | 2015 | 2018-2019 | 7 304 | 7 – 11% |

*(г) Займы выданные*

тыс. руб.

| Вид займов выданных | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---|---|---|
| Займы организациям | 835 129 | 331 736 | 1 066 519 |
| в том числе связанным сторонам | 835 129 | 331 736 | 1 066 519 |
| Резерв под обесценение финансовых вложений | (40 041) | (40 041) | (40 041) |
| **Итого предоставленные займы** | **795 088** | **291 695** | **1 026 478** |

На 31.12.2019, 31.12.2018 и 31.12.2017 резерв создан по займам выданным дочернему обществу АО «Фармославль».

В 2019 году часть ранее выданных займов дочерним Обществам в сумме 311 768 тыс. руб. была реклассифицирована из краткосрочных в долгосрочные финансовые вложения в связи с уточнением долгосрочных планов по развитию дочерних Обществ.

## 4.2 Краткосрочные финансовые вложения

*(а) Депозитные вклады*

У Общества на отчетные даты 31.12.2019, 31.12.2018 и 31.12.2017 не было депозитных вкладов в иностранной валюте.

Ниже приведена информация о суммах депозитных вкладов:

тыс. руб.

| Наименование кредитной организации | Валюта вклада | Срок размещения (год, месяц) | | Сумма | Процентная ставка |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Начало | Конец | | |
| **Депозитные вклады на 31.12.2019** | | | | | |
| ПАО «Совкомбанк» | Руб. | 2017 | 2020 | 2 761 | 5,25-6,75% |
| **Депозитные вклады на 31.12.2018** | | | | | |
| ПАО «Совкомбанк» | Руб. | 2015 | 2019 | 4 543 | 7-11% |
| **Депозитные вклады на 31.12.2017** | | | | | |
| ПАО «Совкомбанк» | Руб. | 2015 | 2018 | 12 204 | 10% |

*(б) Займы выданные*

тыс. руб.

| Вид займов выданных | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---|---|---|
| Займы организациям | 672 417 | 518 149 | 5 000 |
| в том числе связанным сторонам | 433 155 | 351 768 | - |
| **Итого предоставленные займы** | **672 417** | **518 149** | **5 000** |

В отношении краткосрочных займов выданных по состоянию на 31.12.2019, 31.12.2018 и 31.12.2017 признаков обесценения не выявлено.

## 5. Запасы

В статью «Запасы» по строке 1210 бухгалтерского баланса включена стоимость материально-производственных запасов: сырья и материалов, готовой продукции, товаров и готовой продукции отгруженных, затрат в незавершенном производстве, товаров для перепродажи, а также расходов будущих периодов, подлежащих списанию в течение периода, не превышающего 12 месяцев после отчетной даты.

Дополнительная информация о наличии и движении материально-производственных запасов в разрезе групп, видов их приведена в разделе 4 «Запасы» табличной формы пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Показатели по графе «Поступления и затраты» включают затраты Общества по приобретению материально-производственных запасов у поставщиков и подрядчиков, произведенные в отчетном периоде.

Показатели по графе «Выбыло» включают стоимость запасов, которые выбыли в результате продажи, списания или иного выбытия (в том числе путем включения в затраты, формирующие стоимость объектов внеоборотных активов).

Показатели по графе «Оборот запасов между их группами (видами)» включают изменение отдельных групп (видов) запасов в результате перехода из одного вида запасов в другой.

## 6. Дебиторская задолженность

Информация по дебиторской задолженности приведена в разделе 5.1 «Наличие и движение дебиторской задолженности» пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Суммы поступившей дебиторской задолженности в графах «в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)», «причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления», «погашение» и «списание на финансовый результат» раздела 5.1 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах отражены в развернутом виде.

В 2019 году часть дебиторской задолженности от покупателей и заказчиков в сумме 587 786 тыс. руб., а также часть прочей дебиторской задолженности в сумме 1 055 398 тыс. руб., относящаяся к компании ООО «Р-Фарм Интеренешнл», была переведена в состав долгосрочной в связи с намерением руководства Общества требовать погашения данной задолженности путем взаимозачета встречных обязательств в срок более 12 месяцев после отчетной даты. Встречным обязательством, против которого планируется погашение, является долгосрочная прочая кредиторская задолженность в сумме 2 529 191 тыс. руб., отраженная по состоянию на 31.12.2019 в строке 1450 «Прочие обязательства». Подробная информация о задолженности представлена в пояснении 10.

Общая величина сомнительной дебиторской задолженности, в отношении которой в отчетном году был создан резерв, составила 335 521 тыс. руб. (на 31.12.2018 – 223 562 тыс. руб., на 31.12.2017 – 389 450 тыс. руб.).

***Прочая дебиторская задолженность***

тыс. руб.

| Наименование | На 31.12.2019 | На 31.12.2018 | На 31.12.2017 |
|---|---|---|---|
| Премии к получению от поставщиков | 1 539 232 | 1 348 028 | 1 372 634 |
| Дебиторская задолженность Р-Фарм Интернешнл | - | 725 983 | - |
| Налоги и сборы | 702 100 | 409 472 | 493 833 |
| Перечисленные залоги | 499 836 | 324 323 | 549 238 |
| Расчеты по претензиям | 171 589 | 35 619 | 54 081 |
| Расчеты по приобретению лицензий на лекарственные препараты | 102 348 | - | - |
| Проценты к получению | 81 655 | 29 217 | 187 718 |
| Расчеты с таможней | 67 409 | 4 103 | 18 560 |
| Расчеты по подотчетным суммам | 40 975 | - | - |
| НДС, начисленный по отгрузке | 17 809 | - | - |
| Расчеты по возмещению недостач и потерь от порчи ценностей | 4 806 | 80 | 16 356 |
| Расчеты по НДС при исполнении обязанностей налогового агента | 2 669 | - | - |
| Расчеты по строительству завода в г. Ростов | 56 | 594 | 94 349 |
| Прочие | 84 381 | 36 597 | 16 026 |
| **Итого до вычета резерва по сомнительным долгам** | **3 314 809** | **2 914 016** | **2 802 795** |
| Резерв по сомнительным долгам по прочей дебиторской задолженности | (5 504) | (241) | (1 853) |

В строку «Расчеты по претензиям» включается задолженность по претензиям по хозяйственным договорам, отраженная на основании судебного решения или признанная контрагентом.

В состав задолженности по перечисленным залогам входит задолженность электронных площадок, либо непосредственно покупателей в рамках обеспечения исполнения обязательств по государственным контрактам на поставку лекарственных средств. Основная сумма задолженности по электронным площадкам по состоянию на 31.12.2019 составила 306 632 тыс. руб., на 31.12.2018 – 108 644 тыс. руб., на 31.12.2017 – 279 706 тыс. руб.

В составе дебиторской задолженности в бухгалтерском балансе отражены авансы выданные с учетом НДС. Сумма НДС в составе авансов выданных на 31.12.2019 составляет – 83 221 тыс. руб., на 31.12.2018 – 44 797 тыс. руб., на 31.12.2017 – 42 886 тыс. руб.

## 7. Денежные средства и денежные эквиваленты

***Состав денежных средств и денежных эквивалентов***

| Наименование показателя | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---|---|---|
| Средства на расчетных счетах | 7 278 431 | 3 163 279 | 999 011 |
| Средства на валютных счетах | 143 516 | 333 522 | 1 427 155 |
| Средства в кассе | 5 348 | 10 609 | 11 668 |
| **Итого денежных средств (строка 1250)** | **7 427 295** | **3 507 410** | **2 437 834** |

Денежные средства, недоступные для использования Обществом, отсутствуют.

тыс. руб.

| Наименование | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| **Прочие поступления по текущей деятельности (строка 4119)** | | |
| Полученные премии (скидки), выплаченные поставщиками за выполнение согласованных условий договоров и относящиеся к продажам прошлых лет | 2 242 938 | 2 141 728 |
| Страховое возмещение | 57 781 | 38 258 |
| Суммы косвенных налогов в составе поступлений от покупателей и заказчиков и возмещений по косвенным налогам из бюджета за вычетом сумм косвенных налогов в составе произведенных платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджет | 8 603 | 733 368 |
| Поступление по мировому соглашению | - | 107 628 |
| Поступление денежных документов | - | 1 004 |
| Иные поступления денежных средств | 10 881 | 44 848 |
| **Итого прочие поступления по текущей деятельности** | **2 320 203** | **3 066 834** |
| **Прочие платежи по текущей деятельности (строка 4129)** | | |
| Таможенные платежи | 1 042 106 | 404 460 |
| Страховые взносы | 689 814 | 629 546 |
| Налоги | 424 975 | 503 125 |
| Оплата по претензиям | 128 642 | 239 159 |
| Благотворительность | 120 756 | 152 637 |
| Услуги банков | 125 889 | 67 208 |
| Премии, выплаченные покупателям | 10 454 | 38 001 |
| Иные платежи | 132 658 | 32 188 |
| **Итого прочие платежи по текущей деятельности** | **2 675 294** | **2 066 324** |

## 8. Капитал и резервы

### 8.1 Уставный капитал

По состоянию на 31.12.2019 уставный капитал Общества полностью оплачен (на 31.12.2018 и 31.12.2017 полностью оплачен) и состоит из:

тыс. руб.

| Состав уставного капитала | Общее количество | Номинальная стоимость | |
|---|---|---|---|
| | | размещенных акций | акций, находящихся в собственности Общества |
| Обыкновенные акции | 100 | 28,4 | - |
| **Итого** | **100** | **28,4** | **-** |

Владельцами акций Общества на 31.12.2019 и 31.12.2018 являются Общество с ограниченной ответственностью «Р-Фарм Холдинг» (доля владения 89%, на 31.12.2017 – 90%), Акционерная компания «Мицуи энд Ко, ЛТД» (доля владения 10%, на 31.12.2017 – 10% через дочернюю компанию «Мицуи энд Ко, ЛТД», Частную компанию с ограниченной ответственностью «МБК Русфарм Холдинг Б.В.») и Частная Акционерная компания с ограниченной ответственностью «РЯ Фарма Холдингс ЛТД» (доля владения 1%, на 31.12.2017 – 0%).

Компания «Мицуи энд Ко, ЛТД», является глобальной торговой и инвестиционной компанией, а также одним из крупнейших инвесторов в России (с объемом инвестиций в России – 3 млрд. долларов США), которая планирует внести вклад в развитие бизнеса группы «Р-Фарм» на рынках России, ЕАЭС и СНГ, а также оказывать поддержку группе «Р-Фарм» в дальнейшем развитии технологий производства лекарств.

Контроль над АО «Р-Фарм» по состоянию на 31.12.2019, 31.12.2018 и 31.12.2017 сохранен за текущим бенефициаром – А. Е. Репиком.

### 8.2 Резервный капитал

По состоянию на 31.12.2019 резервный фонд сформирован полностью (на 31.12.2018 и 31.12.2017 сформирован полностью).

## 9. Кредиты и займы

### 9.1 Кредиты полученные

Общая сумма кредитов, полученных в течение 2019 года, составила 703 907 тыс. руб. (в 2018 году – 6 807 950 тыс. руб.). Погашено в 2019 году было 1 082 000 тыс. руб. (в 2018 г. – 9 107 522 тыс. руб.).

Общая сумма кредитных лимитов составляет на 31.12.2019 – 15 500 000 тыс. руб. в различных кредитных учреждениях.

В рамках кредитной линии АО «Альфа-Банк» в 2019 году было предоставлено 650 000 тыс. руб.

Также в 2019 году были получены кредитные средства от ГК «Внешэкономбанк» в размере 53 907 тыс. руб.

В 2018 году Обществу были предоставлены АО «Райффайзенбанк» кредитные линии лимитом 3 000 000 тыс. руб. на общую сумму 3 122 622 тыс. руб. процентная ставка составляла от 7,65 до 8,4% годовых.

В 2018 году Обществу были предоставлены кредитные линии ПАО «Совкомбанк» лимитом 2 000 000 тыс. руб., на общую сумму 1 417 528 тыс. руб., процентная ставка составляла от 7,75 до 8,25% годовых.

В 2016 году Обществу были предоставлены кредитные линии АО «Альфа-Банк» лимитом 3 000 000 тыс. руб., в 2017 году кредитная линия увеличена до 5 000 000 тыс. руб. на общую сумму 5 071 372 тыс. руб., процентная ставка составляла от 9,06 до 10,47% годовых., в 2018 г. было предоставлено кредитов на общую сумму 1 788 000 тыс.руб., процентная ставка составила от 7,65 до 10,05% годовых

В 2016 году Общество начало получать и использовать на инвестиционные цели долгосрочные кредитные ресурсы по Кредитным соглашениям с Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (ВНЕШЭКОНОМБАНК)», подписанным в 2015 году, всего было получено на конец 2017 года 3 491 326 тыс. руб., проценты по инвестиционным кредитам частично капитализируются в бухгалтерском учете. Задолженность по кредитному соглашению 110100/1478 от 28.10.2015 в сумме 2 529 191 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2017 переведена в состав краткосрочной задолженности, поскольку планировалась к передаче ООО «Р-Фарм Интернешнл» и была передана в 2018 году (см. также пункт 10 раздела 3 данных пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах).

10.05.2018 с ПАО «Сбербанк России» было подписано соглашение о расторжении генерального соглашения № 5974 об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками от 05.12.2016 на сумму 3 млрд. руб.

Общая сумма процентов, начисленных по использованию кредитов, составила в 2019 году – 63 588 тыс. руб., 2018 году – 501 851 тыс. руб.

Сумма капитализированных процентов составила в 2019 году 8 627 тыс. руб., в 2018 году 91 767 тыс. руб.

***Залоги***

Кредитное соглашение 110100/1476 от 28.10.2015, заключенное между АО «Р-Фарм» и Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», обеспечено залогом объектов основных средств с залоговой стоимостью 1 255 049 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2019. Срок погашения кредита 17.12.2023.

Кредитное соглашение № 110100/1478 от 28.10.2015, заключенное между АО «Р-Фарм» и Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», задолженность по которому была передана ООО «Р-Фарм Интернешнл» в 2018 году, обеспечено залогом объектов основных средств с залоговой стоимостью 265 455 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2019 по договору залога движимого имущества № 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм от 05.06.2019, по которому АО «Р-Фарм» является Залогодателем. Срок погашения кредита 27.07.2024.

## 9.2 Займы полученные

***Займы от бенефициарного собственника***

В 2019 году был подписан 1 договор займа с Репиком А.Е.:

- № 190123103 от 23.01.2019 на сумму 4 960 000 тыс. руб., денежные средства по нему были получены в полном объеме,

Также в рамках ранее заключенного договора № 20042018 от 20 апреля 2018 года на сумму 3 000 000 тыс. руб. в 2019 году было получено 480 000 тыс. руб.

В 2018 году было подписано 4 договора займа с Репиком А.Е.:

- № 26/03/18 о 26.03.2018 на сумму 1 500 000 тыс. руб., денежные средства по нему были получены в полном объеме,
- № 20042018 от 20.04.2018 на сумму 3 000 000 тыс. руб., на 31.05.2018 по нему было получено 2 050 000 тыс. руб.,
- № 31/08/2018 от 31.08.2018 на сумму 485 000 тыс. рублей, денежные средства получены в полном объеме,
- № 06/09/2018 от 06.09.2018 на сумму 1 480 000 тыс. рублей, денежные средства получены в полном объеме.

В 2019 г. займы были погашены частично на сумму 4 608 845 тыс. руб. (в 2018 г. – 5 511 000 тыс. руб.).

***Займы от РФТР***

В 2019 году ФГАУ «Российский фонд технологического развития» (РФТР) предоставил заем по договору № ДЗ-139/19 от 21.10.2019 в размере 50 000 тыс. руб. на срок 2 года, по ставке 1% годовых

В 2019 году Обществом были частично погашены следующие займы:

- ФГАУ «Российский фонд технологического развития» предоставил 2 займа в размере 800 000 тыс. руб. на срок 5 лет, по ставке 5% годовых.

В 2019 г. заем в размере 300 000 тыс. руб. частично погашен в сумме 34 314 тыс. руб., заем в размере 500 000 тыс. руб. частично погашен в сумме 312 500 тыс. руб.

В 2018 г. заем в размере 300 000 тыс. руб. частично погашен в сумме 115 686 тыс. руб.

Начислено процентов за 2019 г. в сумме 221 800 тыс. руб., в 2018 г. – 132 119 тыс руб.

## 10. Прочие обязательства

В составе строки 1450 «Прочие обязательства» учтены:

тыс. руб.

| Наименование | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---|---|---|
| Обязательство по переданному долгу | 2 529 191 | 2 529 191 | - |
| Полученные субсидии | 290 350 | 290 350 | 290 350 |
| **Итого** | **2 819 541** | **2 819 541** | **290 350** |

Обязательство по переданному долгу связано с трехсторонним соглашением от 12.12.2018 о передаче задолженности по целевому кредиту Внешэкономбанка от Общества к компании ООО «Р-Фарм Интернешнл». Срок погашения обязательства составляет не более 10 лет с даты заключения трехстороннего соглашения.

## 11. Кредиторская задолженность

Дополнительная информация о кредиторской задолженности приведена в разделе 5.3 «Наличие и движение кредиторской задолженности» Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Суммы поступившей кредиторской задолженности в графах «в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)», «причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления», «погашение» и «списание на финансовый результат» раздела 5.3 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах отражены в развернутом виде.

В течение 2019 и 2018 года осуществлялись взаимозачеты с кредиторами по встречным обязательствам Общества. Информация приведена в таблице ниже:

тыс. руб.

| Наименование контрагента | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| F. Hoffmann-La Roche AG | 2 254 710 | 923 435 |
| Schering-Plough Central East AG | 2 111 527 | 1 218 558 |
| ООО «ЭббВи» | 1 724 752 | 1 448 735 |
| ООО «Технология лекарств» | 1 283 513 | 925 940 |
| АО «Фармстандарт» | 909 255 | 821 834 |
| BRACCO SUISSE S.A. | 869 425 | - |
| ООО «АстраЗенека Фармасьютикалз» | 854 747 | 301 440 |
| АО «Фармасинтез» | 706 973 | - |
| АО «Байер» | 510 078 | 326 282 |
| АО «Рош-Москва» | 407 847 | 209 276 |
| АО «САНОФИ РОССИЯ» | 391 919 | 776 154 |
| ООО «КРКА ФАРМА» | 289 641 | 406 335 |
| АО «Астеллас Фарма» | 244 690 | 2 239 |
| ООО «ТОРГОВЫЙ ДОМ «ФАРМ-ЦЕНТР» | 177 622 | 258 130 |
| ООО «Пфайзер Инновации» | 164 151 | 304 837 |
| ООО «Эбботт Лэбораториз» | 141 733 | 312 627 |
| ООО «Новартис Фарма» | 140 496 | 149 460 |
| ПАО «Красфарма» | 114 250 | 32 401 |
| АО "МАСТЕРФАСТ" | 79 949 | - |
| ООО «Гленмарк Импэкс» | 73 364 | 161 295 |
| ООО «ПРОФ МЕД» | 73 007 | 61 713 |
| Guerbet Imaging Switzerland AG | 66 872 | 122 066 |
| ЗАО «ФармФирма «Сотекс» | 65 808 | 104 714 |
| Ferring Pharmaceuticals B.V. (Ферринг Фармасьютикалз БВ) | 58 094 | 14 045 |
| ООО «ВЕРОФАРМ» | 58 041 | 20 053 |
| ООО «Такеда Фармасьютикалс» | 56 664 | 9 716 |
| ООО «Озон» | 55 604 | 53 908 |
| CHIESI FARMACEUTICI S.p.A. | 45 902 | 73 422 |
| ЗАО фирма Центр Внедрения «Протек» | 45 358 | 118 144 |
| ООО «Нанолек» | 27 925 | 99 091 |
| ООО «Фармсервис» | 22 495 | 58 961 |
| ООО «Фрезениус Каби» | 20 037 | 72 965 |
| ОООО «ФармЛайн» | 12 663 | 53 316 |
| Прочие | 534 154 | 2 167 177 |
| **Итого** | **14 593 266** | **11 608 269** |

В составе кредиторской задолженности в бухгалтерском балансе отражены авансы полученные с учетом НДС. Сумма НДС в составе авансов полученных на 31.12.2019 составляет 7 221 тыс.руб. (31.12.2018 – 3 355 тыс. руб., 31.12.2017 – 11 205 тыс. руб.).

Кредиторская задолженность Общества по налогам и сборам на 31.12.2019 составила 565 635 тыс.руб. тыс. руб. (31.12.2018 – 184 983 тыс. руб., 31.12.2017 – 8 650 тыс. руб.) и включает: налог на прибыль – 527 071 тыс.руб. (31.12.2018 – 180 697 тыс. руб., 31.12.2017 – 0 тыс. руб.), налог на имущество – 4 756 тыс. руб. (31.12.2018 – 0 тыс. руб., 31.12.2017 – 4 147 тыс. руб.), прочие налоги и сборы – 33 808 тыс. руб. (31.12.2018 – 4 286 тыс. руб., 31.12.2017 – 4 503 тыс. руб.).

В состав прочей кредиторской задолженности на 31.12.2019 входит задолженность перед акционерами Общества по выплате дивидендов в сумме 865 955 тыс. руб. (на 31.12.2018 – 6 377 802 тыс. руб., на 31.12.2017 – 865 955 тыс. руб.).

## 12. Налоги

### 12.1 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (НДС) по проданным товарам, готовой продукции и оказанным услугам начисляется на дату фактической отгрузки (поставки) товаров, готовой продукции, работ, услуг.

Сумма НДС по проданным в отчетном году товарам, готовой продукции и оказанным услугам составила 8 238 673 тыс. руб. (5 732 050 тыс. руб. – в 2018 году). НДС по приобретенным ценностям составил 9 521 602 тыс. руб. (6 243 859 тыс. руб. – в 2018 году), в том числе предъявленный к вычету – 9 397 203 тыс. руб. (6 488 284 тыс. руб. – в 2018 году).

### 12.2 Налог на прибыль организации

Сумма налога на прибыль, определенная исходя из бухгалтерской прибыли (сумма условного расхода по налогу на прибыль) за отчетный год, составила 3 302 203 тыс. руб. (в 2018 году – 1 311 950 тыс. руб.).

В отчетном году сумма постоянных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета (текущего налога на прибыль), составила 321 330 тыс. руб. (в 2018 году – 346 926 тыс. руб.), повлекших возникновение постоянных налоговых обязательств в 2019 г. – 448 050 тыс. руб. (в 2018 г. – 96 570 тыс. руб.), постоянных налоговых активов, возникших в 2019 г., 126 720 тыс. руб. (в 2018 г. – 27 185 тыс. руб.).

Постоянные налоговые обязательства сформированы в результате возникновения постоянных разниц по ряду расходов, признаваемых в бухгалтерском учете, но не учитываемых в целях налогообложения прибыли.

Постоянные налоговые активы сформированы в результате возникновения постоянных разниц по операциям, связанным с убытком прошлых лет по реализации ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке.

Общая сумма вычитаемых временных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения текущего налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета, составила 1 112 198 тыс. руб. (в 2018 году – 548 364 тыс. руб.), в том числе, возникших – 2 767 923 тыс. руб. (в 2018 году – 1 679 173 тыс. руб.) и погашенных – 1 655 725 тыс. руб. (в 2018 году – 1 130 809 тыс. руб.).

Вычитаемые временные разницы связаны с различиями в признании в бухгалтерском учете и налогообложении:

- премий полученных от поставщиков. В налоговом учете премии признаются в том периоде, в котором был получен первичный документ;
- убытка от продажи объектов основных средств;
- созданного оценочного обязательства на оплату отпусков;
- созданного резерва по сомнительным долгам;
- различиями в начислении амортизации основных средств и нематериальных активов в бухгалтерском учете и для целей налогообложения.

Общая сумма налогооблагаемых временных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по правилам налогового учета, составила 4 923 550 тыс. руб. (в 2018 году – 1 707 735 тыс. руб.), в том числе, возникших – 8 410 170 тыс. руб. (в 2018 году – 2 167 339 тыс. руб.) и погашенных – 3 486 620 тыс. руб. (в 2018 году – 459 605 тыс. руб.).

Налогооблагаемые временные разницы обусловлены различиями в признании в бухгалтерском учете и налогообложении:

- различиями в начислении амортизации основных средств и нематериальных активов в бухгалтерском учете и для целей налогообложения;
- различиями в списании расходов на НИОК и ТР в бухгалтерском учете и для целей налогообложения;
- величина плановых премий от поставщиков за 2018 год, полученных в 2019 году, и премий за 2019 год, полученных в 2020 году, превышает соответствующие суммы за прошлый период;
- убытка от продажи объектов основных средств.

По данным налогового учета налогооблагаемая прибыль за 2019 год составила 11 627 684 тыс. руб. (2018 г. прибыль – 5 747 307 тыс. руб.).

## 13. Выручка от продаж

Выручка Общества сформирована в связи с продажей готовой продукции, товаров и услуг:

тыс. руб.

| Наименование показателя | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Товары (медицинские товары ) | 48 345 675 | 33 012 088 |
| Готовая продукция (лекарственные средства) | 33 364 358 | 23 934 193 |
| Маркетинговые услуги | 106 948 | 34 713 |
| Иные услуги | 569 744 | 680 559 |
| **Итого выручка (строка 2110 отчета о финансовых результатах)** | **82 386 725** | **57 661 553** |

В состав выручки от продажи товаров входят доходы от реализации лекарственных препаратов, медицинской техники и медицинских изделий.

Маркетинговые услуги представляют собой услуги по сбору и обработке информации об используемых медицинскими работниками методиках лечения определенных заболеваний с использованием интересующих заказчика препаратов, услуги по передаче информации об эффективности лечения определенных заболеваний с их использованием, а также маркетинговые исследование рынка интересующих товаров (исследование конъюнктуры рынка, оценка спроса, исследование потенциальных возможностей российского рынка в отношении интересующих препаратов); анализ основных конкурентов в РФ; разработка стратегии продвижения и рекламирования товаров; услуги по обработке полученной информации, сбор данных и подготовка научных отчетов; рекламные услуги; консультация работников заказчика по оказанию услуг (обучение, тренинги); разработка, подготовка и печать материалов для тренингов.

Структура продаж по регионам:

тыс. руб.

| Наименование географического региона | Выручка | |
|---|---|---|
| | 2019 | 2018 |
| Российская Федерация | 82 369 506 | 57 592 003 |
| Страны СНГ | 17 219 | 69 550 |
| **Итого** | **82 386 725** | **57 661 553** |

## 14. Расходы по обычным видам деятельности

Себестоимость продаж Общества сформирована в связи с продажей товаров, готовой продукции, услуг:

тыс. руб.

| Наименование показателя | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Товары для перепродажи (медицинские товары ) | 38 264 224 | 27 184 862 |
| Готовая продукция (лекарственные средства) | 20 164 924 | 15 888 220 |
| Себестоимость оказанных услуг | 133 127 | 293 305 |
| **Итого себестоимость продаж (строка 2120 отчета о финансовых результатах)** | **58 562 275** | **43 366 387** |

тыс. руб.

| Вид расхода по обычным видам деятельности | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды | 3 237 629 | 2 820 079 |
| Консультационные и информационные услуги | 429 197 | 425 129 |
| Расходы на аренду | 530 739 | 515 440 |
| Транспортные расходы | 319 100 | 267 341 |
| Расходы на содержание транспортных средств | 220 639 | 170 194 |
| Командировочные расходы | 208 511 | 163 080 |
| Программное обеспечение | 118 151 | 111 831 |
| Расходы на лицензии и патенты | 100 514 | 61 005 |
| Почтовые расходы и услуги связи | 92 293 | 76 704 |
| Расходы на страхование | 78 826 | 75 648 |
| Амортизация | 75 227 | 72 215 |
| Маркетинговые услуги | 72 074 | 63 661 |
| Офисные расходы, включая расходы на тару и упаковку | 57 058 | 161 754 |
| Сертификация товаров, в т.ч. экспертиза и анализ | 43 366 | 16 747 |
| Рекламные расходы | 36 733 | 407 644 |
| Иные коммерческие расходы | 139 002 | 130 692 |
| **Итого по строке 2210 «Коммерческие расходы» отчета о финансовых результатах** | **5 759 059** | **5 539 164** |
| Расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды | 309 101 | 338 532 |
| Амортизация | 230 594 | 75 024 |

| Вид расхода по обычным видам деятельности | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Эксплуатационные расходы | 87 813 | 74 998 |
| Свободная мощность | 53 415 | 76 776 |
| Роялти | 23 704 | 793 |
| Контрольные пробы | 22 328 | 67 919 |
| Налог на имущество | 21 522 | 23 201 |
| Сырье и материалы | 18 086 | 9 080 |
| Офисные расходы | 15 243 | 12 796 |
| Расходы на аренду | 7 488 | 12 009 |
| Иные управленческие расходы | 67 838 | 67 519 |
| **Итого по строке 2220 «Управленческие расходы» отчета о финансовых результатах** | **857 132** | **758 647** |

Общество является торговой организацией и в связи с этим расходы основного и остальных подразделений, занимающихся продажами, за исключением себестоимости товаров и переупакованных лекарственных препаратов, отражаются в составе коммерческих расходов.

В структуре общества есть Филиал АО «Р-Фарм» «Ярославский завод готовых лекарственных форм» и Филиал АО «Р-Фарм» в городе Ростов «Завод активных фармацевтических субстанций «Фармославль», которые обладают достаточной степенью самостоятельности, выделены на отдельные балансы и ведут обособленный учет. Эти подразделения ведут производственную деятельность и отражают расходы в соответствии с положением по калькулированию себестоимости для производственных предприятий, поэтому в части этих подразделений формируются управленческие расходы Общества.

## 15. Прочие доходы и прочие расходы

Включают следующие основные показатели:

тыс. руб.

| Наименование видов операций, формирующих прочие доходы/прочие расходы | 2019 | | 2018 | |
|---|---|---|---|---|
| | Доходы | Расходы | Доходы | Расходы |
| Величина курсовых разниц, образовавшихся по операциям пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте | 530 830 | 422 868 | 1 127 414 | 944 387 |
| Полученные премии (скидки), выплаченные (предоставленные) поставщиками за выполнение согласованных условий договоров | - | 605 654 | 224 907 | 244 168 |
| Резерв по сомнительным долгам | 251 839 | 384 848 | 571 360 | 490 231 |
| Штрафы, пени и неустойки к получению (уплате) | 15 076 | 129 533 | 6 226 | 255 836 |
| Компенсация расходов | 135 955 | 4 828 | 300 000 | - |
| Резерв под снижение стоимости материальных ценностей | 174 509 | 76 467 | 223 151 | 174 744 |
| Безвозмездная передача активов | 56 | 120 668 | - | - |
| Списание затрат на НИОКР, не давших положительных результатов | - | 48 768 | - | 46 243 |
| Списание дебиторской (кредиторской) задолженности | - | - | 3 391 | 40 086 |

| Наименование видов операций, формирующих прочие доходы/прочие расходы | 2019 | | 2018 | |
|---|---|---|---|---|
| | Доходы | Расходы | Доходы | Расходы |
| Доходы (расходы), связанные с безвозмездным получением имущества, работ, услуг или имущественных прав | 109 821 | 2 | 112 114 | 98 |
| Доходы (расходы), связанные с реализацией основных средств, НМА, прочего имущества | 13 323 | 155 652 | 4 805 | 34 566 |
| Доходы от продажи сырья и материалов | 22 536 | - | 9 049 | - |
| Расходы на услуги банков | - | 37 320 | - | 32 378 |
| Пожертвование, членские взносы | - | 172 438 | - | 364 884 |
| Списание товара в связи с сертификацией, боем, браком, а также с истекшим сроком годности | 2 913 | 796 056 | 546 | 951 599 |
| Списание товаров (в случае компенсации поставщиком) | 20 617 | 9 573 | 4 666 | 32 236 |
| Банковская гарантия (вознаграждения, проценты) | - | 110 989 | - | 30 930 |
| Прибыль (убыток) прошлых лет | - | 14 524 | 155 521 | 132 060 |
| Прочая | 26 435 | 202 635 | 33 287 | 179 809 |
| **Итого** | **1 303 908** | **3 292 825** | **2 776 436** | **3 954 253** |

## 16. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию отражает часть прибыли отчетного периода, которая потенциально может быть распределена акционерам – владельцам обыкновенных акций. Она рассчитана как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года. Базовая прибыль равна чистой прибыли отчетного года (строка 2400 отчета о финансовых результатах).

тыс. руб.

| Наименование показателя | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Базовая прибыль за отчетный год, тыс. руб. | 12 029 514 | 5 174 241 |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года | 100 | 100 |
| Базовая прибыль на акцию, тыс. руб. | 120 295 | 51 742 |

Разводненная прибыль на акцию не рассчитывалась в связи с отсутствием факторов, дающих разводняющий эффект на показатель базовой прибыли на акцию.

## 17. Связанные стороны

Общество является головной организацией группы компаний Р-Фарм и ему принадлежат контрольные пакеты акций и контролирующие доли в уставных капиталах дочерних обществ.

В состав сторон, которые Общество относит к связанным, входят бенефициарный собственник, контролирующее общество (далее – Акционер), дочерние и зависимые общества, а также другие стороны, находящиеся под общим контролем одного и того же физического или юридического лица, что и Общество.

На уставные цели Благотворительного Фонда «Утоли Моя Печали» Обществом было направлено в 2019 году 17 648 тыс. руб. (в 2018 году – 11 179 тыс. руб.).

***Продажи связанным сторонам***

тыс. руб.

| Наименование связанной стороны | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| **Акционер** | | |
| Аренда помещения | 21 741 | 641 |
| **Итого** | **21 741** | **641** |
| **Дочерние общества** | | |
| Продажа лекарственных средств | 4 523 531 | 3 240 579 |
| Аренда помещения | 4 153 | 3 371 |
| Аренда транспортного средства, оборудования | 260 | - |
| **Итого** | **4 527 944** | **3 243 950** |
| **Компании под общим контролем** | | |
| Клинические исследования | 256 334 | 376 008 |
| Продажа лекарственных средств | 168 819 | 147 316 |
| Агентское вознаграждение | 3 603 | 3 756 |
| Аренда помещения | 1 330 | 927 |
| **Итого** | **430 086** | **528 007** |
| **ИТОГО** | **4 979 771** | **3 771 957** |

Продажа товаров и оказание услуг связанным сторонам осуществлялись Обществом по рыночным ценам в 2019 и 2018 гг.

***Закупки у связанных сторон***

Стоимость приобретенных товаров, работ, услуг, у связанных сторон составила:

тыс. руб.

| Наименование связанной стороны (вид закупок) | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| **Акционер** | | |
| Аренда транспортного средства | 3 162 | 3 162 |
| Приобретение лекарственных средств | 17 838 | - |
| **Итого** | **21 000** | **3 162** |
| **Дочерние общества** | | |
| Приобретение лекарственных средств | 1 935 449 | 2 014 772 |
| Оказание услуг по упаковке лекарственных препаратов | 307 384 | 215 977 |
| Оказание услуг по аренде транспортного средства | - | 15 659 |
| Оказание услуг по разработке НИОКР | 147 712 | 34 547 |
| Оказание информационно-консультационных услуг | - | 1 242 |
| Оказание услуг по хранению | 17 | - |
| Аренда помещения | 3 218 | 3 848 |
| **Итого** | **2 393 780** | **2 286 045** |
| **Компании под общим контролем** | | |
| Оказание услуг по разработке НИОКР | 267 221 | 51 652 |
| Аренда помещения | 167 276 | 164 810 |
| Оказание информационно-консультационных услуг | 78 694 | - |
| Приобретение лекарственных средств | 8 347 | 11 463 |
| Сертификация образцов | 2 247 | 899 |
| Приобретение основных средств | - | 306 |
| **Итого** | **523 785** | **229 130** |
| **ИТОГО** | **2 938 565** | **2 518 337** |

Операции закупок у связанных сторон проводились на обычных коммерческих условиях.

***Состояние расчетов со связанными сторонами***

тыс. руб.

| Наименование связанной стороны | Дебиторская задолженность | | | Кредиторская задолженность | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **31.12.2019** | **31.12.2018** | **31.12.2017** | **31.12.2019** | **31.12.2018** | **31.12.2017** |
| **Краткосрочная задолженность** | | | | | | |
| Акционер | 28 162 | 1 222 | - | 21 670 | 136 382 | - |
| Дочерние общества | 996 772 | 2 124 728 | 2 433 964 | 579 688 | 650 600 | 387 731 |
| Компании под общим контролем | 104 054 | 913 953 | 187 970 | 260 573 | 90 625 | 409 832 |
| **Долгосрочная задолженность** | | | | | | |
| Компании под общим контролем | 1 643 184 | - | - | 2 558 167 | 2 558 167 | - |
| **ИТОГО** | **2 772 172** | **3 039 903** | **2 621 934** | **3 420 098** | **3 435 774** | **797 563** |

По состоянию на 31.12.2019 задолженность Общества по выплате дивидендов контролирующему акционеру составляла 865 955 тыс. руб. (на 31.12.2018 – 5 826 617 тыс. руб.).

Вся дебиторская и кредиторская задолженность подлежит оплате денежными средствами.

Информация о заемных средствах, полученных Обществом от связанных сторон, раскрыта в пункте 9.2 раздела 3 данных пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

тыс. руб.

| Наименование связанной стороны | Строка ОДДС | Поступления | |
|---|---|---|---|
| | | **2019** | **2018** |
| **Бенефициарный собственник** | | | |
| Получение кредитов и займов | 4311 | 5 612 500 | 5 515 000 |
| **Итого** | | **5 612 500** | **5 515 000** |
| **Дочерние общества** | | | |
| Поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг | 4111 | 4 769 787 | 3 165 817 |
| Поступления арендных платежей, лицензионных платежей, роялти | 4112 | 651 | 275 |
| Прочие поступления | 4119 | 2 960 | 1 707 |
| Поступления от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам) | 4213 | 48 500 | 14 500 |
| Поступления от дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях | 4214 | 2 733 | 46 979 |
| Поступления от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений) | 4211 | 1 052 | 2 179 |
| **Итого** | | **4 825 683** | **3 231 457** |
| **Компании под общим контролем** | | | |
| Поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг | 4111 | 145 048 | 129 592 |
| Поступления арендных платежей, лицензионных платежей, роялти | 4112 | 176 | 39 |
| Прочие поступления | 4119 | 617 | - |
| Поступления от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений) | 4211 | - | - |

| Наименование связанной стороны | Строка ОДДС | Поступления | |
|---|---|---|---|
| | | 2019 | 2018 |
| Поступления от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам) | 4213 | 47 024 | 135 000 |
| Оказание услуг по разработке НИОКР | 4111 | 146 890 | 197 335 |
| Поступления от дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях | 4214 | - | 541 |
| **Итого** | | **339 755** | **462 507** |
| **ИТОГО** | | **10 777 938** | **9 208 965** |

тыс. руб.

| Наименование связанной стороны | Строка ОДДС | Платежи | |
|---|---|---|---|
| | | 2019 | 2018 |
| **Акционер** | | | |
| Платежи, направленные на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников) | 4322 | 4 960 663 | - |
| Платежи в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов | 4323 | 4 778 845 | 5 511 000 |
| **Итого** | | **9 739 508** | **5 511 000** |
| **Дочерние общества** | | | |
| Платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги | 4121 | 1 492 245 | 1 091 743 |
| прочие платежи | 4129 | 413 | 38 316 |
| в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов | 4221 | 39 375 | 23 154 |
| в связи с приобретением акций других организаций (долей участия) | 4222 | - | 9 749 |
| Платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам | 4223 | 524 507 | 260 748 |
| прочие платежи | 4229 | - | 285 |
| **Итого** | | **2 056 540** | **1 423 995** |
| **Компании под общим контролем** | | | |
| Платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги | 4121 | 205 641 | 294 180 |
| Прочие платежи | 4129 | 24 796 | 18 228 |
| Платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам | 4223 | 69 114 | 225 648 |
| НИОКР | 4226 | - | 269 422 |
| Инвестиционный проект Ярославль | 4227 | - | 362 |
| **Итого** | | **299 551** | **807 840** |
| **ИТОГО** | | **12 095 599** | **7 742 823** |

***Займы, предоставленные связанным сторонам***

Общество предоставило займы дочерним обществам – АО «Фармославль», ООО «Технология лекарств», ТОО «Р-Фарм Казахстан»; а также другим связанным сторонам – R-Pharm Germany GmbH, ООО «ОКСО».

Займы предоставлены долгосрочные и краткосрочные, более подробная информация в п. 4 «Финансовые вложения».

тыс. руб.

| Наименование | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| **Задолженность на 1 января (включая начисленные проценты)** | **704 349** | **1 214 153** |
| Выдано | 680 423 | 471 020 |
| Начислено процентов по займам | 68 639 | 45 614 |
| Возвращено с учетом начисленных процентов | (115 845) | (66 479) |
| Переведено во вклады в уставные капиталы | (231 984) | (1 000 000) |
| Резерв под обесценение финансовых вложений | (40 041) | (40 041) |
| **Задолженность на 31 декабря (включая начисленные проценты)** | **1 065 541** | **704 349** |

***Вознаграждения основному управленческому персоналу***

К основному управленческому персоналу Общество относит президента Общества, Генерального директора, а также членов Совета директоров.

В 2019 г. Общество начислило основному управленческому персоналу краткосрочные вознаграждения (заработная плата, премии, льготы) на общую сумму 213 012 тыс. руб. (в 2018 г. – 207 163 тыс. руб.).

## 18. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

***Оценочные обязательства***

Информация об оценочных обязательствах приведена в разделе 7 табличной формы Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Суммы по графе 4 «Признано» включают величину созданных оценочных обязательств за 2019 год – 307 797 тыс. руб. (2018 год – 263 816 тыс. руб.), фактически выплаченные отпускные с учетом страховых взносов за 2019 год составила 266 207 тыс. руб. (2018 год – 244 697 тыс. руб.).

***Условные обязательства***

Общество является ответчиком в ряде арбитражных процессов. Однако, по мнению дирекции Общества, результаты этих процессов не окажут существенного влияния на финансовое положение Общества.

***Поручительства выданные***

По состоянию на 31.12.2019 Обществом выданы поручительства по обязательствам третьих лиц, сроки исполнения которых еще не наступили, на общую сумму 13 839 031 тыс. руб. (на 31.12.2018 – 15 827 188 тыс. руб., на 31.12.2017 – 6 410 533 тыс. руб.). Руководство не ожидает возникновения у Общества существенной кредиторской задолженности в связи с выданными поручительствами.

Список договоров, на основании которых выданы поручительства:

тыс. руб.

| Контрагент | Номер договора и дата | Банк | Сумма по договору поручительства | Срок действия договора |
|---|---|---|---|---|
| **Дочерние общества** | | | | |
| АО «РУССКАЯ МЕДИЦИНСКАЯ КОМПАНИЯ» | №ДП1-ДБГ-000030/17 от 03.04.2017 | ПАО «Совкомбанк» | 500 000 | до 31.12.2026 |
| АО «РУССКАЯ МЕДИЦИНСКАЯ КОМПАНИЯ» | №17687/1/S1 от 23.03.2016г. | АО «Райффайзенбанк» | 500 000 | до 16.09.2025 |
| АО «ОРТАТ» | №17375/6/S1 от 13.10.2017г. | АО «Райффайзенбанк» | 500 000 | до 16.09.2025 |
| АО «ОРТАТ» | №ДП1-ДБГ-9131717/17 от 03.04.2017 | ПАО «Совкомбанк» | 300 000 | до 31.12.2026 |
| **Другие связанные стороны (организации под общим контролем)** | | | | |
| ООО «Р-Опра» | № ДП2-ДБГ-13919/18 от 12.10.2018 | ПАО «Совкомбанк» | 406 655 | до 31.12.2026 |
| ООО «Р-Фарм Интернешнл» | № 110100/1478-ДП/Р-Фарм от 12.12.2018 | ГКР «ВЭБ.РФ» | 9 430 000 | до 27.07.2025 |
| ООО «Р-Фарм Интернешнл» | № 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм от 05.06.2019 | ГКР «ВЭБ.РФ» | 265 455 | до 27.07.2024 |
| ООО «Р-Фарм Интернешнл» | №9994/S1 от 29.11.2019 | АО «Райффайзенбанк» | 1 000 000 | до 17.12.2023 |
| ТОО «Р-Фарм Казахстан» | Независимая гарантия от 08.10.2019 | - | 280 218 | до 28.06.2021 |
| ООО «Р-Фарм Холдинг» | №8058/2/S1 от 27.06.2019 | АО «Райффайзенбанк» | 346 703 | до 16.09.2025 |
| ООО «Р-Фарм Холдинг» | №66952670/П1 от 17.07.2019 | АО «Альфа-Банк» | 150 000 | до 31.12.2023 |
| **Компании, которые не являются связанными сторонами** | | | | |
| ООО «КОММЕД КАРДИО» | № ДП1-ДБГ-207869/18 от 23.11.2018 | ПАО «Совкомбанк» | 160 000 | до 31.12.2026 |
| **Итого** | | | **13 839 031** | |

***Условные налоговые обязательства***

Налоговое, таможенное и валютное законодательство Российской Федерации, действующее или вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок отдельных фактов хозяйственной жизни Общества. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации ужесточается, вследствие чего повышается риск проверки налоговыми органами влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или результатов хозяйственной деятельности Общества.

Так как по некоторым вопросам российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства, Общество в отдельных случаях применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов Общества.

Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Обществом интерпретации законодательства могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Общество понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Обществом интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и результатов деятельности Общества.

## 19. События после отчетной даты

В конце 2019 года из Китая впервые пришла информация о коронавирусе (COVID-19). В конце года во Всемирную организацию здравоохранения поступили сообщения об ограниченном количестве случаев заражения неизвестным вирусом. В первые месяцы 2020 года вирус распространился по всему миру, и его отрицательное воздействие стало набирать силу. По мнению руководства, эта вспышка относится к категории некорректирующих событий после отчетной даты. Хотя на дату выпуска настоящей бухгалтерской отчетности ситуация все еще развивается, до настоящего момента ощутимое воздействие на продажи или цепочку поставок Общества отсутствует, однако влияние этой ситуации на Общество в будущем невозможно спрогнозировать. Наблюдается только незначительное изменение в сроках проведения клинических исследований в рамках некоторых НИОК и ТР, и, как следствие, перенос планируемых сроков регистрации отдельных препаратов. Руководство продолжит внимательно следить за потенциальным воздействием этих событий и предпримет все возможные меры для снижения возможных последствий.

09.01.2020 была погашена задолженность по выплате дивидендов за 2016 год перед акционерами в сумме 865 955 тыс. руб.

14.02.2020 Протоколом №34.1 Совета Директоров было принято решение о выплате дивидендов за 2018 год в размере 1 434 455 тыс. руб.

## 20. Управление финансовыми рисками

Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

***Валютный риск***

Общество подвержено воздействию валютных рисков, связанных с активами и обязательствами Общества, выраженными в иностранных валютах (дебиторской и кредиторской задолженности, полученным заемным средствам, а также по финансовым вложениям).

Влияние валютного риска, представленное ниже, основано на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать, например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

В таблице ниже представлен риск Общества в отношении изменения курсов иностранных валют по состоянию на конец отчетного периода:

тыс. руб.

| Наименование | Денежные средства | Кратко-срочные финан-совые вложения | Дебитор-ская задолжен-ность | Кредитор-ская задолжен-ность | Чистая балансовая позиция |
|---|---|---|---|---|---|
| **На 31.12.2019** | | | | | |
| Доллары США | 106 994 | 7 518 | 323 595 | 2 485 617 | **(2 047 510)** |
| Евро | 35 493 | 44 725 | 105 986 | 695 450 | **(509 247)** |
| Швейцарский франк | - | - | 3 054 | 13 023 | **(9 969)** |

| Наименование | Денежные средства | Кратко-срочные финан-совые вложения | Дебитор-ская задолжен-ность | Кредитор-ская задолжен-ность | Чистая балансовая позиция |
|---|---|---|---|---|---|
| Фунт стерлингов Соединенного королевства | - | - | 1 220 | 277 | **943** |
| Прочие | 1 029 | - | 2 779 | 679 | **3 195** |
| **Итого** | **143 516** | **52 243** | **436 634** | **3 195 046** | **(2 562 588)** |
| **На 31.12.2018** | | | | | |
| Доллары США | 301 028 | 52 103 | 987 939 | (501 002) | **840 069** |
| Евро | 31 572 | - | 509 071 | (648 635) | **(107 992)** |
| Швейцарский франк | - | - | 3 799 | (24 768) | **(20 969)** |
| Фунт стерлингов Соединенного королевства | - | - | 1 095 | (306) | **789** |
| Прочие | 920 | - | 5 635 | (1 162) | **5 394** |
| **Итого** | **333 520** | **52 103** | **1 507 539** | **(1 175 873)** | **717 291** |
| **На 31.12.2017** | | | | | |
| Доллары США | 1 392 443 | - | 841 239 | (497 829) | **1 735 853** |
| Евро | 32 810 | - | 311 944 | (722 684) | **(377 930)** |
| Швейцарский франк | - | - | 3 277 | (4 720) | **(1 443)** |
| Фунт стерлингов Соединенного королевства | 3 | - | 1 620 | (2 788) | **(1 165)** |
| Прочие | 1 899 | - | 5 172 | (9 466) | **(2 395)** |
| **Итого** | **1 427 155** | **-** | **1 163 252** | **(1 237 487)** | **1 352 920** |

Степень риска изменения курсов иностранных валют определяется показателем чистой балансовой позиции. Чистая балансовая позиция рассчитывается построчно по статьям, выраженным в иностранной валюте, следующим образом:

Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Дебиторская задолженность – Кредиторская задолженность +/– справедливая стоимость финансовых инструментов срочных сделок.

Приведенный выше анализ включает только краткосрочные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте. Общество считает, что долгосрочные вложения в долевые ценные бумаги, а также наличие у Общества иных внеоборотных активов, выраженных в иностранной валюте, не приведут к возникновению существенного валютного риска.

***Риск изменения процентной ставки***

Общество подвержено риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и денежные потоки. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Общества. В ней также отражены общие суммы активов и обязательств Общества в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

тыс. руб.

| Наименование | До востребования и в срок менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 12 месяцев | Свыше 1 года | Свыше 3 лет | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **31.12.2019** | | | | | | |
| Итого займы выданные | 40 860 | 104 818 | 526 738 | 738 229 | 96 900 | 1 507 546 |
| Итого долговые ценные бумаги | - | - | - | 154 000 | 3 300 | 157 300 |
| Итого депозиты | - | 2 761 | - | 6 096 | - | 8 857 |
| Итого кредиты и займы полученные | - | (837 655) | (1 116 299) | (237 342) | - | (2 191 296) |
| **Чистая разница на 31.12.2019** | **40 860** | **(730 076)** | **(589 560)** | **660 983** | **100 200** | **(517 593)** |
| **31.12.2018** | | | | | | |
| Итого займы выданные | 13 228 | 392 837 | 112 084 | 291 695 | - | 809 844 |
| Итого долговые ценные бумаги | - | - | - | 4 000 | 3 000 | 7 000 |
| Итого депозиты | - | 98 | 4 445 | 2 761 | 6 096 | 13 400 |
| Итого кредиты и займы полученные | (1) | (1000) | (867 000) | (830 249) | - | (1 698 250) |
| **Чистая разница на 31.12.2018** | **13 227** | **391 935** | **(750 471)** | **(531 793)** | **9 369** | **(867 706)** |
| **31.12.2017** | | | | | | |
| Итого займы выданные | - | 5 000 | - | 407 000 | 619 479 | 1 031 479 |
| Итого долговые ценные бумаги | - | 17 453 | 300 | - | 7 300 | 25 053 |
| Итого депозиты | - | 12 204 | - | 7 304 | - | 19 508 |
| Итого кредиты и займы полученные | (926 037) | (656 000) | (3 934 840) | (1 330 135) | - | (6 847 012) |
| **Чистая разница на 31.12.2017** | **(926 037)** | **(621 343)** | **(3 934 540)** | **(915 831)** | **626 779** | **(5 770 972)** |

У Общества отсутствуют кредиты и займы с плавающей процентной ставкой, в связи с чем Общество считает данный риск несущественным для деятельности Общества.

Общество проводит мониторинг процентных ставок в отношении своих активов и обязательств. В представленной ниже таблице в обобщенном виде приведены процентные ставки на соответствующую отчетную дату:

%, годовых

| Наименование | 2019 | | 2018 | | 2017 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Рубли | Евро | Рубли | Евро | Рубли | Евро |
| **Активы** | | | | | | |
| Депозит | 5.25%-11% | - | 6% -11% | - | 6,75%-11% | - |
| Долговые ценные бумаги | 7.25%-12% | - | 11%-13% | - | 11%-13% | - |
| Займы выданные | 1%-18% | 2%-3.5% | 1%-18% | - | 0,5%-14% | 12% |
| **Обязательства** | | | | | | |
| Кредиты и займы | 5.2%-8,87% | - | 5,20%-9,50% | - | 5%-10,47% | - |

***Кредитный риск***

Общество подвержено кредитному риску, а именно риску того, что контрагенты Общества не смогут исполнить свои обязательства перед Обществом. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Обществом товаров, продукции, работ и услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникает дебиторская задолженность, а также в результате размещения средств Общества в финансовые вложения и на банковские счета, выдачи поручительств за третьих лиц.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Общества по видам активов, отражен по балансовой стоимости активов в бухгалтерском балансе включает следующее:

тыс. руб.

| Наименование | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---|---|---|
| **Финансовые вложения** | | | |
| - Займы выданные | 1 467 505 | 809 844 | 1 031 479 |
| - Векселя | 157 300 | 7 300 | 25 053 |
| - Банковские депозиты | 8 857 | 13 400 | 19 508 |
| **Дебиторская задолженность** | | | |
| - Дебиторская задолженность по проданным товарам, продукции, работам, услугам | 14 263 022 | 11 036 732 | 10 390 080 |
| - Прочая дебиторская задолженность | 4 375 712 | 2 913 775 | 2 895 727 |
| **Денежные средства и денежные эквиваленты** | | | |
| - Денежные средства на расчетных и валютных счетах | 7 421 947 | 3 496 800 | 2 426 166 |
| **Выданные поручительства** | 13 829 031 | 15 827 188 | 6 410 533 |
| **Итого риски, относящиеся к статьям бухгалтерского баланса** | **41 523 375** | **24 675 039** | **23 198 546** |
| **Итого максимальный кредитный риск** | **41 523 375** | **24 675 039** | **23 198 546** |

Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения и прочих мер обеспечения качества кредита.

Общество контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов (в частности, лимиты продаж с условием отсрочки платежа). Лимиты кредитного риска утверждаются руководством Общества. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Руководство Общества проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности. Таким образом, Общество считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску.

***Риск ликвидности***

Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении обязательств. Общество подвержено риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство Общества ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Общества.

Общество старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из кредиторской задолженности. Общество инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности. Портфель ликвидности Общества включает денежные средства и краткосрочные финансовые вложения. Краткосрочные финансовые вложения могут быть реализованы в денежной форме в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

Общество контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31.12.2019, 31.12.2018 и 31.12.2017 по срокам, оставшимся до погашения, указанным в заключенных Обществом договорах. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют денежные потоки, включая общую сумму обязательств по полученным кредитам и займам и выданным Обществом поручительствам.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием курса иностранной валюты к российскому рублю на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ обязательств Общества по срокам погашения по состоянию на 31.12.2019:

тыс. руб.

| Наименование | До востребования и в срок менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 года до 3 лет | Свыше 3 лет | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Кредиты и займы | - | 140 755 | 1 813 199 | 237 342 | - | **2 191 296** |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками | - | - | 29 699 111 | - | - | **29 699 111** |
| Прочая кредиторская задолженность | - | - | 1 248 875 | - | - | **1 248 875** |
| Поручительства выданные | - | - | - | - | 13 829 031 | **13 829 031** |
| **Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов по заемным средствам** | - | **140 755** | **32 761 185** | **237 342** | **13 829 031** | **46 986 313** |

В таблице ниже представлен анализ обязательств Общества по срокам погашения по состоянию на 31.12.2018:

тыс. руб.

| Наименование | До востребования и в срок менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 года до 3 лет | Свыше 3 лет | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Кредиты и займы | - | 167 843 | 507 525 | 1 468 755 | - | **2 144 123** |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками | - | - | 21 529 091 | - | - | **21 529 091** |
| Прочая кредиторская задолженность | - | - | 6 618 817 | - | - | **6 618 817** |
| Поручительства выданные | - | - | - | - | 15 827 188 | **15 827 188** |
| **Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов по заемным средствам** | - | **167 843** | **28 665 433** | **1 468 755** | **15 827 188** | **46 119 219** |

В таблице ниже представлен анализ обязательств Общества по срокам погашения по состоянию на 31.12.2017:

тыс. руб.

| Наименование | До востребования и в срок менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 года до 3 лет | Свыше 3 лет | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Кредиты и займы | 936 410 | 821 703 | 4 253 399 | 1 588 321 | 1 | 7 599 834 |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками | - | - | 20 836 510 | - | - | **20 836 510** |
| Прочая кредиторская задолженность | - | - | 2 753 973 | 290 350 | - | **3 044 323** |
| Поручительства выданные | - | - | - | - | 6 410 533 | 6 410 533 |
| **Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов по заемным средствам** | **936 410** | **821 703** | **27 843 882** | **1 878 671** | **6 410 534** | **37 891 200** |

Генеральный директор АО «Р-Фарм»
В. Г. Игнатьев

Главный бухгалтер АО «Р-Фарм»
И. Е. Заломова

31 марта 2020 г.

**Акционерное общество**
**«Р-Фарм»**

**Бухгалтерская отчетность и**
**Аудиторское заключение**
**независимого аудитора**

**31 декабря 2020 г.**

**СОДЕРЖАНИЕ**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерский баланс ..... 1
Отчет о финансовых результатах ..... 2
Отчет об изменениях капитала ..... 3
Отчет о движении денежных средств ..... 5
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах ..... 6

**I. Общие сведения ..... 18**
1. Информация об Обществе ..... 18
2. Операционная среда Общества ..... 20
**II. Учетная политика ..... 21**
1. Основа составления ..... 21
2. Активы и обязательства в иностранных валютах ..... 21
3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства ..... 21
4. Нематериальные активы ..... 21
5. Научно исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы ..... 22
6. Основные средства ..... 22
7. Незавершенные вложения во внеоборотные активы ..... 24
8. Финансовые вложения ..... 24
9. Запасы ..... 25
10. Расходы будущих периодов ..... 26
11. Дебиторская задолженность ..... 26
12. Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств ..... 26
13. Уставный капитал ..... 27
14. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы ..... 27
15. Расчеты по налогу на прибыль ..... 28
16. Доходы ..... 28
17. Расходы ..... 29
18. Изменения в учетной политике Общества на 2020 год ..... 29
**III. Раскрытие существенных показателей ..... 31**
1. Нематериальные активы ..... 31
2. Результаты исследований и разработок ..... 32
3. Прочие внеоборотные активы ..... 32
4. Финансовые вложения ..... 33
   4.1 Долгосрочные финансовые вложения ..... 33
   4.2 Краткосрочные финансовые вложения ..... 35
5. Запасы ..... 36
6. Дебиторская задолженность ..... 36
7. Денежные средства и денежные эквиваленты ..... 37
8. Капитал и резервы ..... 38
9. Кредиты и займы ..... 39
10. Прочие обязательства ..... 42
11. Кредиторская задолженность ..... 42
12. Налоги ..... 43

13. Выручка от продаж ..... 45
14. Расходы по обычным видам деятельности ..... 45
15. Прочие доходы и прочие расходы ..... 47
16. Прибыль на акцию ..... 48
17. Связанные стороны ..... 48
18. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы ..... 52
19. События после отчетной даты ..... 55
20. Управление финансовыми рисками ..... 55

# Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров акционерного общества «Р-Фарм»:

## Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение акционерного общества «Р-Фарм» (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

**Предмет аудита**

Мы провели аудит бухгалтерской отчетности Общества, которая включает:

- бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- отчет о финансовых результатах за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики.

## Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности» нашего заключения.

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

**Независимость**

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту бухгалтерской отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

## Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за бухгалтерскую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке бухгалтерской отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его 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 бухгалтерской отчетности Общества.

## Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская 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 МСА, 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 бухгалтерской отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества 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 бухгалтерской 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская 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.

АО „ПвК Аудит"

27 апреля 2021 года

Москва, Российская Федерация

В.Еремчук, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-001658), Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:
Акционерное общество «Р-Фарм»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 5 декабря 2002 г. за № 1027739700020

Идентификационный номер налогоплательщика: 7726311464

123154, Российская Федерация, г. Москва, ул. Берзарина, дом 19, корпус 1

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 12006020338

**Бухгалтерский баланс**
**на 31 декабря 2020 г.**

| | Коды |
|---|---|
| Форма по ОКУД | 0710001 |
| Дата (число, месяц, год) | 31/12/2020 |
| по ОКПО | 11275036 |
| ИНН | 7726311464 |
| по ОКВЭД 2 | 21.20 |
| по ОКОПФ/ОКФС | 1 22 67/ 16 |
| по ОКЕИ | 384 |

Организация Акционерное общество "Р-Фарм"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях

Организационно-правовая форма/форма собственности Непубличные акционерные общества/ Частная собственность
Единица измерения: тыс. руб.
Местонахождение (адрес) 123154, Российская Федерация, г. Москва, ул Берзарина, д. 19, корп. 1
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☑ ДА ☐ НЕТ
Наименование аудиторской организации Акционерное общество "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"
Идентификационный номер налогоплательщика-аудиторской организации
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации

| | |
|---|---|
| ИНН | 7705051102 |
| ОГРН | 1027700148431 |

| Поясне-ния | Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2020 г. | На 31 декабря 2019 г. | На 31 декабря 2018 г. |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | **АКТИВ** | | | | |
| | **I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** | | | | |
| 1.1,III.1 | Нематериальные активы | 1110 | 17 665 | 24 080 | 25 319 |
| 1.3, III.2 | Результаты исследований и разработок | 1120 | 917 480 | 827 790 | 320 341 |
| | Нематериальные поисковые активы | 1130 | - | - | - |
| | Материальные поисковые активы | 1140 | - | - | - |
| 2.1 | Основные средства | 1150 | 5 448 761 | 4 496 720 | 4 193 931 |
| | Доходные вложения в материальные ценности | 1160 | - | - | - |
| 3.1,III.4 | Финансовые вложения | 1170 | 5 365 030 | 4 447 101 | 3 563 439 |
| III.12.2 | Отложенные налоговые активы | 1180 | 919 029 | 822 854 | 600 414 |
| 1.5,2.2,III.3 | Прочие внеоборотные активы | 1190 | 11 742 887 | 5 790 764 | 6 482 268 |
| | Итого по разделу I | 1100 | 24 410 852 | 16 409 299 | 15 185 712 |
| | **II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** | | | | |
| 4.1,III.5 | Запасы | 1210 | 40 380 927 | 19 219 855 | 12 675 798 |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | 983 422 | 17 122 | 17 605 |
| 5.1,III.6 | Дебиторская задолженность | 1230 | 33 291 286 | 19 215 511 | 14 388 020 |
| 3.1,III.4 | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | 1 519 496 | 675 178 | 522 692 |
| III.7 | Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 4 578 326 | 7 427 295 | 3 507 410 |
| | Прочие оборотные активы | 1260 | - | - | - |
| | Итого по разделу II | 1200 | 80 753 457 | 46 554 961 | 31 111 526 |
| | **БАЛАНС** | 1600 | 105 164 309 | 62 964 260 | 46 297 238 |

| Поясне-ния | Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2020 г. | На 31 декабря 2019 г. | На 31 декабря 2018 г. |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | **ПАССИВ** | | | | |
| | **III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ** | | | | |
| III.8.1 | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 28 | 28 | 28 |
| | Собственные акции, выкупленные у акционеров | 1320 | - | - | - |
| | Переоценка внеоборотных активов | 1340 | - | - | - |
| | Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | - | - | - |
| III.8.2 | Резервный капитал | 1360 | 924 | 924 | 924 |
| | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 28 835 936 | 23 002 005 | 10 972 491 |
| | Итого по разделу III | 1300 | 28 836 888 | 23 002 957 | 10 973 443 |
| | **IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | |
| 5.3,III.9 | Заемные средства | 1410 | 7 948 656 | 237 342 | 1 262 249 |
| III.12.2 | Отложенные налоговые обязательства | 1420 | 2 550 025 | 2 902 112 | 1 917 403 |
| | Оценочные обязательства | 1430 | - | - | - |
| 5.3, III.10 | Прочие обязательства | 1450 | 2 819 541 | 2 819 541 | 2 819 541 |
| | Итого по разделу IV | 1400 | 13 318 232 | 5 958 995 | 5 999 193 |
| | **V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | |
| 5.3,III.9 | Заемные средства | 1510 | 14 253 855 | 1 953 954 | 584 195 |
| 5.3,III.11 | Кредиторская задолженность | 1520 | 48 230 519 | 31 672 866 | 28 406 510 |
| | Доходы будущих периодов | 1530 | 49 647 | - | - |
| 7,III.18 | Оценочные обязательства | 1540 | 475 168 | 375 488 | 333 897 |
| | Прочие обязательства | 1550 | - | - | - |
| | Итого по разделу V | 1500 | 63 009 189 | 34 002 308 | 29 324 602 |
| | **БАЛАНС** | 1700 | 105 164 309 | 62 964 260 | 46 297 238 |

Руководитель _____ Игнатьев В. Г. Главный бухгалтер _____ Заломова И. Е.

31 марта 2021 г.

1

## Отчет о финансовых результатах
## за 2020 г.

| | | Коды |
|---|---|---|
| | Форма по ОКУД | 0710002 |
| | Дата (число, месяц, год) | 31/12/2020 |
| Организация Акционерное общество "Р-Фарм" | по ОКПО | 11275036 |
| Идентификационный номер налогоплательщика | ИНН | 7726311464 |
| Вид экономической деятельности Производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях | по ОКВЭД 2 | 21.20 |
| Организационно-правовая форма/форма собственности Непубличные акционерные общества/ Частная собственность | по ОКОПФ/ОКФС | 1 22 67/ 16 |
| Единица измерения: тыс. руб. | по ОКЕИ | 384 |

| Поясне-ния | Наименование показателя | Код строки | За 2020 г. | За 2019 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| III.13 | Выручка | 2110 | 120 519 261 | 82 386 725 |
| 6, III.14 | Себестоимость продаж | 2120 | (85 638 288) | (58 562 275) |
| | Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 34 880 973 | 23 824 450 |
| 6, III.14 | Коммерческие расходы | 2210 | (7 020 421) | (5 759 059) |
| 6, III.14 | Управленческие расходы | 2220 | (939 976) | (857 132) |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | 26 920 576 | 17 208 259 |
| | Доходы от участия в других организациях | 2310 | - | - |
| | Проценты к получению | 2320 | 331 406 | 175 125 |
| | Проценты к уплате | 2330 | (345 309) | (276 761) |
| III.15 | Прочие доходы | 2340 | 2 616 422 | 1 303 908 |
| III.15 | Прочие расходы | 2350 | (6 796 417) | (3 292 825) |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 22 726 678 | 15 117 706 |
| III.12.2 | Налог на прибыль | 2410 | (4 745 226) | (3 087 807) |
| | в том числе | | | |
| III.12.2 | Текущий налог на прибыль | 2411 | (5 193 488) | (2 325 537) |
| III.12.2 | Отложенный налог на прибыль | 2412 | 448 262 | (762 270) |
| III.12.2 | Прочее | 2460 | (6 799) | (385) |
| | Чистая прибыль (убыток) | 2400 | 17 974 653 | 12 029 514 |

| Поясне-ния | Наименование показателя | Код строки | За 2020 г. | За 2019 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2510 | - | - |
| | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2520 | - | - |
| | Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода | 2530 | - | - |
| | Совокупный финансовый результат периода | 2500 | 17 974 653 | 12 029 514 |
| | СПРАВОЧНО | | | |
| III.16 | Базовая прибыль (убыток) на акцию | 2900 | 179 746,530 | 120 295,00 |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | 2910 | - | - |

Руководитель _____ Игнатьев В. Г. Главный бухгалтер _____ Заломова И. Е.

31 марта 2021 г.

## Отчет об изменениях капитала
## за 2020 г.

| | Коды |
|---|---|
| Форма по ОКУД | 0710004 |
| Дата (число, месяц, год) | 31/12/2020 |
| по ОКПО | 11275036 |
| ИНН | 7726311464 |
| по ОКВЭД 2 | 21.20 |
| по ОКОПФ/ОКФС | 1 22 67/ 16 |
| по ОКЕИ | 384 |

Организация Акционерное общество "Р-Фарм"
Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях

Организационно-правовая форма/Форма собственности Непубличные акционерные общества/ Частная собственность
Единица измерения: тыс. руб

### 1. Движение капитала

| Пояснения | Наименование показателя | Код строки | Уставный капитал | Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников) | Добавочный капитал | Резервный капитал | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| | Величина капитала на 31 декабря 2019 г. | 3100 | 28 | - | - | 924 | 10 972 491 | 10 973 443 |
| | За 2019 г. | | | | | | | |
| | Увеличение капитала - всего: | 3210 | - | - | - | - | 12 029 514 | 12 029 514 |
| | в том числе: | | | | | | | |
| | чистая прибыль | 3211 | x | x | x | x | 12 029 514 | 12 029 514 |
| | переоценка имущества | 3212 | x | x | - | x | - | - |
| | доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала | 3213 | x | x | - | x | - | - |
| | дополнительный выпуск акций | 3214 | - | x | - | x | x | - |
| | увеличение номинальной стоимости акций | 3215 | - | x | - | x | - | x |
| | реорганизация юридического лица | 3216 | - | - | - | - | - | - |
| | размещение выкупленных акций (долей) | 3217 | x | - | x | x | x | - |
| | формирование уставного капитала | 3218 | - | x | - | x | x | - |
| | Уменьшение капитала - всего | 3220 | - | - | - | - | - | - |
| | в том числе | | | | | | | |
| | убыток | 3221 | x | x | x | x | - | - |
| | переоценка имущества | 3222 | x | x | - | x | - | - |
| | расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала | 3223 | x | x | - | x | - | - |
| | уменьшение номинальной стоимости акций | 3224 | - | x | - | x | - | - |
| | уменьшение количества акций | 3225 | - | - | x | x | x | x |
| | реорганизация юридического лица | 3226 | - | - | - | - | - | - |
| | дивиденды | 3227 | x | x | x | x | - | - |
| | выкуп собственных акций (долей) | 3228 | x | - | x | x | x | - |
| | Изменение добавочного капитала | 3230 | x | x | - | x | - | - |
| | Изменение резервного капитала | 3240 | x | x | x | - | - | x |
| | Величина капитала на 31 декабря 2019 г. | 3200 | 28 | - | - | 924 | 23 002 005 | 23 002 957 |
| | За 2020 г. | | | | | | | |
| | Увеличение капитала - всего: | 3310 | - | - | - | - | 17 974 653 | 17 974 653 |
| | в том числе | | | | | | | |
| | чистая прибыль | 3311 | x | x | x | x | 17 974 653 | 17 974 653 |
| | переоценка имущества | 3312 | x | x | - | x | - | - |
| | доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала | 3313 | x | x | - | x | - | - |
| | дополнительный выпуск акций | 3314 | - | x | - | x | x | - |
| | увеличение номинальной стоимости акций | 3315 | - | x | - | x | - | x |
| | реорганизация юридического лица | 3316 | - | - | - | - | - | - |
| | размещение выкупленных акций (долей) | 3317 | x | - | x | x | x | - |
| | формирование уставного капитала | 3318 | - | x | - | x | x | - |
| | | 3319 | - | - | - | - | - | - |
| | Уменьшение капитала - всего: | 3320 | - | - | - | - | (12 140 722) | (12 140 722) |
| | в том числе: | | | | | | | |
| | убыток | 3321 | x | x | x | x | - | - |
| | переоценка имущества | 3322 | x | x | - | x | - | - |
| | расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала | 3323 | x | x | - | x | - | - |
| | уменьшение номинальной стоимости акций | 3324 | - | x | - | x | - | - |
| | уменьшение количества акций | 3325 | - | - | x | x | x | x |
| | реорганизация юридического лица | 3326 | - | - | - | - | - | - |
| | дивиденды | 3327 | x | x | x | x | (12 140 722) | (12 140 722) |
| | выкуп собственных акций (долей) | 3328 | x | - | x | x | x | - |
| | | 3329 | - | - | - | - | - | - |
| | Изменение добавочного капитала | 3330 | x | x | - | x | - | - |
| | Изменение резервного капитала | 3340 | x | x | x | - | - | x |
| | Величина капитала на 31 декабря 2020 г. | 3300 | 28 | - | - | 924 | 28 835 936 | 28 836 888 |

**2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок**

| Пояснения | Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2018 г. | Изменения капитала за 2019 г. | | На 31 декабря 2019 г. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | за счет чистой прибыли (убытка) | за счет иных факторов | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| | **Капитал - всего** | | | | | |
| | до корректировок | 3400 | 10 973 443 | 12 029 514 | - | 23 002 957 |
| | корректировки в связи с: | | | | | |
| | изменением учетной политики | 3410 | - | - | - | - |
| | исправлением ошибок | 3420 | - | - | - | - |
| | после корректировок | 3500 | 10 973 443 | 12 029 514 | - | 23 002 957 |
| | **в том числе:** **Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):** | | | | | |
| | до корректировок | 3401 | 10 972 491 | 12 029 514 | - | 23 002 005 |
| | корректировки в связи с: | | | | | |
| | изменением учетной политики | 3411 | - | - | - | - |
| | исправлением ошибок | 3421 | - | - | - | - |
| | после корректировок | 3501 | 10 972 491 | 12 029 514 | - | 23 002 005 |
| | **Другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки: (по статьям)** **Уставный капитал, Резервный капитал** | | | | | |
| | до корректировок | 3402 | 952 | - | - | 952 |
| | корректировки в связи с: | | | | | |
| | изменением учетной политики | 3412 | - | - | - | - |
| | исправлением ошибок | 3422 | - | - | - | - |
| | после корректировок | 3502 | 952 | - | - | 952 |

**3. Чистые активы**

| Пояснение | Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2020 г. | На 31 декабря 2019 г. | На 31 декабря 2018 г. |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 6 | 8 |
| | Чистые активы | 3600 | 28 885 535 | 23 002 957 | 10 973 443 |

Руководитель _____ Игнатьев В. Г. Главный бухгалтер _____ Заломова И. Е.

31 марта 2021 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "Р-ФАРМ" (АО "Р-ФАРМ") * ОГРН 1027739700020 * ИНН 7726311464 * МОСКВА

## Отчет о движении денежных средств
## за 2020 г.

| | Коды |
|---|---|
| Форма по ОКУД | 0710005 |
| Дата (число, месяц, год) | 31/12/2020 |
| по ОКПО | 11275036 |
| ИНН | 7726311464 |
| по ОКВЭД 2 | 21.20 |
| по ОКОПФ/ОКФС | 1 22 67/ 16 |
| по ОКЕИ | 384 |

Организация Акционерное общество "Р-Фарм"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях

Организационно-правовая форма/форма собственности Непубличные акционерные общества/ Частная собственность

Единица измерения: тыс. руб.

| Пояснения | Наименование показателя | Код строки | За 2020 г. | За 2019 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| | **Денежные потоки от текущих операций** | | | |
| | Поступления - всего | 4110 | 116 017 378 | 79 931 522 |
| | в том числе: | | | |
| | от продажи продукции, товаров, работ и услуг | 4111 | 112 829 844 | 77 437 664 |
| | арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей | 4112 | 6 957 | 6 538 |
| | от перепродажи финансовых вложений | 4113 | - | - |
| | залоги возвращенные | 4114 | 284 091 | 167 117 |
| III.7 | прочие поступления | 4119 | 2 896 486 | 2 320 203 |
| | Платежи - всего | 4120 | (114 177 280) | (68 483 966) |
| | в том числе: | | | |
| | поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги | 4121 | (100 928 660) | (60 871 993) |
| | в связи с оплатой труда работников | 4122 | (3 039 502) | (2 527 277) |
| | процентов по долговым обязательствам | 4123 | (563 263) | (29 167) |
| | налога на прибыль организаций | 4124 | (4 385 972) | (2 035 480) |
| | залоги уплаченные | 4125 | (187 255) | (344 755) |
| III.7 | прочие платежи | 4129 | (5 071 628) | (2 675 294) |
| | Сальдо денежных потоков от текущих операций | 4100 | 1 840 098 | 11 447 556 |
| | **Денежные потоки от инвестиционных операций** | | | |
| | Поступления - всего | 4210 | 1 603 937 | 483 862 |
| | в том числе: | | | |
| | от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений) | 4211 | 36 029 | 6 350 |
| | от продажи акций других организаций (долей участия) | 4212 | - | - |
| | от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам) | 4213 | 1 228 416 | 360 967 |
| | дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях | 4214 | 339 022 | 112 002 |
| | субсидия МОН | 4215 | - | - |
| | финансирование НИОКР государством | 4216 | - | - |
| | возврат депозитов | 4217 | 470 | 4 543 |
| | прочие поступления | 4219 | | - |
| | Платежи - всего | 4220 | (13 720 671) | (2 664 592) |
| | в том числе: | | | |
| | в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов | 4221 | (230 622) | (442 372) |
| | в связи с приобретением акций других организаций (долей участия) | 4222 | (10 000) | (1 045) |
| | в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам | 4223 | (3 116 495) | (1 412 186) |
| | процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива | 4224 | (31 867) | (76 169) |
| | лицензии на лекарственные средства | 4225 | | (30 969) |
| | НИОКР | 4226 | (1 819 200) | (566 865) |
| | инвестиционный проект Ярославль | 4227 | (8 367 673) | (49 483) |
| | размещение депозитов | 4228 | | - |
| | прочие платежи | 4229 | (144 814) | (86 483) |
| | Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций | 4200 | (12 116 734) | (2 180 730) |
| | **Денежные потоки от финансовых операций** | | | |
| | Поступления - всего | 4310 | 32 482 167 | 6 196 407 |
| | в том числе: | | | |
| | получение кредитов и займов | 4311 | 32 482 167 | 6 196 407 |
| | денежных вкладов собственников (участников) | 4312 | - | - |
| | от выпуска акций, увеличения долей участия | 4313 | - | - |
| | от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др. | 4314 | - | - |
| | прочие поступления | 4319 | - | - |
| | Платежи - всего | 4320 | (25 196 332) | (11 494 389) |
| | в том числе: | | | |
| | собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников | 4321 | - | - |
| | на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников) | 4322 | (13 006 677) | (5 456 729) |
| | в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов | 4323 | (12 189 655) | (6 037 660) |
| | прочие платежи | 4329 | - | - |
| | Сальдо денежных потоков от финансовых операций | 4300 | 7 285 835 | (5 297 982) |
| | **Сальдо денежных потоков за отчетный период** | 4400 | (2 990 801) | 3 968 844 |
| | **Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода** | 4450 | 7 427 296 | 3 507 410 |
| | **Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода** | 4500 | 4 578 326 | 7 427 296 |
| | Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю | 4490 | 141 832 | (48 959) |

Руководитель _____ Игнатьев В. Г. Главный бухгалтер _____ Запомова И. Е.

31 марта 2021 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "Р-ФАРМ" (АО "Р-ФАРМ") * ОГРН 1027739700020 * ИНН 7726311464 * МОСКВА * Р-ФАРМ

5

## Пояснения к бухгалтерскому балансу
## и отчету о финансовых результатах за 2020 год

| | | Коды |
|---|---|---|
| | Дата (число, месяц, год) | 31/12/2020 |
| Организация Акционерное общество "Р-Фарм" | по ОКПО | 11279636 |
| Идентификационный номер налогоплательщика | ИНН | 7726311464 |
| Вид экономической деятельности Производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях | по ОКВЭД 2 | 21.20 |
| Организационно-правовая форма/форма собственности Непубличные акционерные общества/ Частная собственность | по ОКОПФ/ОКФС | 1 22 67/ 16 |
| Единица измерения: тыс. руб. | по ОКЕИ | 384 |

### 1. Нематериальные активы и расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы (НИОКР)
### 1.1. Наличие и движение нематериальных активов

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | | Изменения за период | | | | | | | На конец периода | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | поступило | выбыло | | начислено амортиза-ции | убыток от обесце-нения | переоценка | | | |
| | | | первоначальная стоимость | накопленная амортизация и убытки от обесценения | | первона-чальная стоимость | накопленная амортизация и убытки от обесценения | | | первона-чальная стоимость | накопленная амортизация | первона-чальная стоимость | накопленная амортизация и убытки от обесценения |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 |
| **Нематериальные активы - всего** | 5100 | 2020 г. | 46 744 | (22 664) | 3 967 | - | - | (10 382) | - | - | - | 50 711 | (33 046) |
| | 5110 | 2019 г. | 59 460 | (34 161) | 18 491 | (31 227) | 22 119 | (10 622) | - | - | - | 46 744 | (22 664) |
| в том числе: | | | | | | | | | | | | | |
| *Исключительное авторское право на программы для ЭВМ, базы данных* | 5101 | 2020 г. | 8 200 | (2 956) | 315 | - | - | (765) | - | - | - | 8 515 | (3 721) |
| | 5111 | 2019 г. | 3 972 | (2 319) | 4 228 | - | - | (637) | - | - | - | 8 200 | (2 956) |
| *Исключительное право патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель* | 5102 | 2020 г | 31 461 | (16 004) | - | - | - | (7 647) | - | - | - | 31 461 | (23 651) |
| | 5112 | 2019 г. | 48 450 | (30 213) | 14 238 | (31 227) | 22 119 | (7 910) | - | - | - | 31 461 | (16 004) |
| *Исключительное право владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров* | 5103 | 2020 г. | 860 | (512) | - | - | - | (86) | - | - | - | 860 | (598) |
| | 5113 | 2019 г. | 860 | (416) | - | - | - | (94) | - | - | - | 860 | (512) |
| *Прочие нематериальные активы* | 5104 | 2020 г. | 6 223 | (3 192) | 3 652 | - | - | (1 884) | - | - | - | 9 875 | (5 076) |
| | 5114 | 2019 г. | 6 198 | (1 211) | 25 | - | - | (1 981) | - | - | - | 6 223 | (3 192) |

### 1.2. Нематериальные активы с полностью погашенной стоимостью

| Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2020 г. | На 31 декабря 2019 г. | На 31 декабря 2018 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Всего | 5130 | 4 985 | 2 429 | 1 797 |
| в том числе: | | | | |
| *Исключительное авторское право на программы для ЭВМ, базы данных* | 5131 | 1 797 | 1 797 | 1 797 |
| *Исключительное право владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров* | 5132 | 90 | 90 | - |
| *Прочие нематериальные активы* | 5133 | 3 038 | 542 | - |
| *Исключительное право патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель* | 5134 | 60 | - | - |

### 1.3. Наличие и движение результатов НИОКР

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | | Изменения за период | | | | На конец периода | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | первоначальная стоимость | часть стоимости, списанной на расходы | поступило | выбыло: первоначальная стоимость | выбыло: часть стоимости, списанной на расходы | часть стоимости, списанная на расходы за период | первоначальная стоимость | часть стоимости, списанной на расходы |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| НИОКР - всего | 5140 | 2020 г. | 1 007 977 | (180 197) | 342 007 | - | - | (252 307) | 1 349 984 | (432 504) |
| | 5150 | 2019 г. | 367 522 | (67 181) | 635 269 | (14 814) | - | (113 016) | 1 007 977 | (180 197) |
| в том числе: | | | | | | | | | | |
| *НИОКР "Вальпроевая кислота"* | 5141 | 2020 г. | 27 565 | (8 765) | - | - | - | (3 953) | 27 565 | (12 718) |
| | 5151 | 2019 г. | 27 565 | (5 831) | 576 | (576) | - | (2 934) | 27 565 | (8 765) |
| *НИОКР "Добутамин"* | 5142 | 2020 г. | 22 629 | (10 487) | - | - | - | - | 22 629 | (10 487) |
| | 5152 | 2019 г. | 22 629 | (10 487) | - | - | - | - | 22 629 | (10 487) |
| *НИОКР "Кальция полистиролсульфонат (Калимейт)"* | 5143 | 2020 г. | 19 613 | (8 173) | - | - | - | (3 922) | 19 613 | (12 095) |
| | 5153 | 2019 г. | 33 851 | (4 250) | - | (14 238) | - | (3 923) | 19 613 | (8 173) |
| *НИОКР "Метилдопа"* | 5144 | 2020 г. | 24 648 | (24 648) | - | - | - | - | 24 648 | (24 648) |
| | 5154 | 2019 г. | 24 648 | (24 648) | - | - | - | - | 24 648 | (24 648) |
| *НИОКР "Олокизумаб"* | 5145 | 2020 г. | - | - | 102 910 | - | - | (102 910) | 102 910 | (102 910) |
| | 5155 | 2019 г. | - | - | - | - | - | - | - | - |
| *НИОКР "Невиралин"* | 5146 | 2020 г. | 26 380 | - | - | - | - | - | 26 380 | - |
| | 5156 | 2019 г. | 26 380 | - | - | - | - | - | 26 380 | - |
| *НИОКР "Норэпинефрин"* | 5147 | 2020 г. | 14 826 | - | - | - | - | - | 14 826 | - |
| | 5157 | 2019 г. | 14 826 | - | - | - | - | - | 14 826 | - |
| *НИОКР "Перициазин"* | 5148 | 2020 г. | 22 989 | (22 989) | - | - | - | - | 22 989 | (22 989) |
| | 5158 | 2019 г | 22 989 | - | - | - | - | (22 989) | 22 989 | (22 989) |
| *НИОКР "Флуфеназин"* | 5149 | 2020 г. | 14 408 | (14 408) | - | - | - | - | 14 408 | (14 408) |
| | 5159 | 2019 г. | 14 408 | (11 341) | - | - | - | (3 067) | 14 408 | (14 408) |
| *НИОКР "Пропафенон"* | 51410 | 2020 г. | 42 798 | (2 853) | - | - | - | - | 42 798 | (2 853) |
| | 51510 | 2019 г. | 42 798 | (2 853) | - | - | - | - | 42 798 | (2 853) |
| *НИОКР "Фимасартан (Канарб)"* | 51411 | 2020 г. | 155 428 | (38 856) | - | - | - | (31 085) | 155 428 | (69 942) |
| | 51511 | 2019 г | 155 428 | (7 771) | - | - | - | (31 085) | 155 428 | (38 856) |
| *НИОКР "Севофлуран"* | 51412 | 2020 г. | 47 406 | - | - | - | - | (46 800) | 47 406 | (46 800) |
| | 51512 | 2019 г. | - | - | 47 406 | - | - | - | 47 406 | - |
| *НИОКР "Нарлапревир"* | 51413 | 2020 г. | 587 287 | (49 018) | 239 097 | - | - | (63 636) | 826 384 | (112 654) |
| | 51513 | 2019 г. | - | - | 587 287 | - | - | (49 018) | 587 287 | (49 018) |

**1.4. Незаконченные и неоформленные НИОКР и незаконченные операции по приобретению нематериальных активов**

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | Изменения за период | | | | На конец периода |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | затраты за период | списано затрат как не давших положительного результата | принято к учету в качестве нематериальных активов или НИОКР | прочее выбытие | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| Затраты по незаконченным исследованиям и разработкам - всего | 5160 | 2020 г. | 4 634 525 | 1 460 089 | (196 065) | (342 007) | (619 346) | 4 937 196 |
| | 5170 | 2019 г. | 4 740 403 | 764 368 | (48 768) | (635 269) | (186 209) | 4 634 525 |
| в том числе: | | | | | | | | |
| *Разработки дженериковых препаратов* | 5161 | 2020 г. | 1 132 113 | 419 556 | (990) | - | (374 066) | 1 176 613 |
| | 5171 | 2019 г. | 1 025 523 | 340 743 | - | (47 982) | (186 171) | 1 132 113 |
| *Разработки оригинальных препаратов* | 5162 | 2020 г. | 1 908 054 | 763 676 | (195 062) | (342 007) | (245 280) | 1 889 381 |
| | 5172 | 2019 г. | 2 131 060 | 364 319 | - | (587 287) | (38) | 1 908 054 |
| *Разработки препаратов биосимиларов* | 5163 | 2020 г. | 1 594 358 | 276 857 | (13) | - | | 1 671 202 |
| | 5173 | 2019 г. | 1 583 820 | 59 306 | (48 768) | - | - | 1 594 358 |
| незаконченные операции по приобретению нематериальных активов - всего | 5180 | 2020 г. | 1 840 | 11 072 | - | (3 967) | - | 8 945 |
| | 5190 | 2019 г. | 5 125 | 1 027 | - | (4 253) | (59) | 1 840 |
| в том числе: | | | | | | | | |
| *Прочее* | 5181 | 2020 г. | 1 840 | 11 072 | - | (3 967) | - | 8 945 |
| | 5191 | 2019 г. | 5 125 | 1 027 | - | (4 253) | (59) | 1 840 |

## Пояснения к бухгалтерскому балансу
## и отчету о финансовых результатах за 2020 год

| | | Коды |
|---|---|---|
| | Дата (число, месяц, год) | 31/12/2020 |
| Организация Акционерное общество "Р-Фарм" | по ОКПО | 11275036 |
| Идентификационный номер налогоплательщика | ИНН | 7726311464 |
| Вид экономической деятельности Производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях | по ОКВЭД 2 | 21.20 |
| Организационно-правовая форма/форма собственности Непубличные акционерные общества/ Частная собственность | по ОКОПФ/ОКФС | 1 22 67/ 16 |
| Единица измерения: тыс. руб. | по ОКЕИ | 384 |

### 2. Основные средства
### 2.1. Наличие и движение основных средств

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | | Изменения за период | | | | | | На конец периода | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | выбыло объектов | | | переоценка | | | |
| | | | первоначальная стоимость | накопленная амортизация | поступило | первоначальная стоимость | накопленная амортизация | начислено амортизации | первоначальная стоимость | накопленная амортизация | первоначальная стоимость | накопленная амортизация |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 |
| Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) - всего | 5200 | 2020 г. | 8 071 801 | (3 575 081) | 1 695 313 | (51 324) | 37 467 | (729 415) | - | - | 9 715 790 | (4 267 029) |
| | 5210 | 2019 г. | 7 143 710 | (2 949 780) | 959 199 | (31 108) | 21 442 | (646 743) | - | - | 8 071 801 | (3 575 081) |
| в том числе: | | | | | | | | | | | | |
| *Здания* | 5201 | 2020 г. | 2 733 520 | (351 601) | 1 725 | - | - | (92 503) | - | - | 2 735 245 | (444 104) |
| | 5211 | 2019 г. | 2 695 658 | (260 297) | 37 862 | - | - | (91 304) | - | - | 2 733 520 | (351 601) |
| *Сооружения* | 5202 | 2020 г. | 402 784 | (85 418) | 1 401 | (272) | 238 | (31 418) | - | - | 403 913 | (116 598) |
| | 5212 | 2019 г. | 401 805 | (53 750) | 979 | - | - | (31 668) | - | - | 402 784 | (85 418) |
| *Машины и оборудование (кроме офисного)* | 5203 | 2020 г. | 4 339 181 | (2 674 091) | 1 334 070 | (39 141) | 28 414 | (539 895) | - | - | 5 634 110 | (3 185 572) |
| | 5213 | 2019 г. | 3 481 571 | (2 207 302) | 884 780 | (27 170) | 17 232 | (484 021) | - | - | 4 339 181 | (2 674 091) |
| *Транспортные средства* | 5204 | 2020 г. | 359 016 | (339 441) | 214 608 | (6 465) | 6 465 | (23 445) | - | - | 567 159 | (356 421) |
| | 5214 | 2019 г. | 361 405 | (326 772) | - | (2 389) | 2 389 | (15 058) | - | - | 359 016 | (339 441) |
| *Производственный и хозяйственный инвентарь* | 5205 | 2020 г. | 23 660 | (10 756) | 12 697 | (706) | 667 | (9 165) | - | - | 35 649 | (19 254) |
| | 5215 | 2019 г. | 22 566 | (7 680) | 1 131 | (39) | 39 | (3 115) | - | - | 23 660 | (10 756) |
| *Земельные участки* | 5206 | 2020 г. | 40 172 | - | 1 676 | - | - | - | - | - | 41 848 | - |
| | 5216 | 2019 г. | 40 172 | - | - | - | - | - | - | - | 40 172 | - |
| *Другие виды основных средств* | 5207 | 2020 г. | 173 468 | (113 774) | 129 138 | (4 738) | 1 683 | (32 989) | - | - | 297 868 | (145 080) |
| | 5217 | 2019 г. | 140 531 | (93 979) | 34 447 | (1 510) | 1 782 | (21 577) | - | - | 173 468 | (113 774) |

**2.2. Незавершенные капитальные вложения**

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | Изменения за период | | | На конец периода |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | затраты за период | списано | принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Незавершенное строительство и незаконченные операции по приобретению, модернизации и т.п. основных средств - всего | 5240 | 2020 г. | 1 154 399 | 10 855 590 | (3 517 930) | (1 695 313) | 6 796 746 |
| | 5250 | 2019 г. | 1 736 740 | 1 242 245 | (865 387) | (959 199) | 1 154 399 |
| *Оборудование к установке* | 5241 | 2020 г. | 105 924 | 7 682 361 | (2 948 535) | - | 4 839 750 |
| | 5251 | 2019 г. | 110 970 | 208 457 | (213 503) | - | 105 924 |
| *Завод по производству готовых лекарственных форм в г. Ярославль Ярославской области* | 5242 | 2020 г. | 4 571 | 389 325 | (48 366) | (203 741) | 141 769 |
| | 5252 | 2019 г | 577 472 | 16 227 | (544 065) | (45 063) | 4 571 |
| *Завод по производству фармацевтических субстанций "Фармосталь" в г. Ростов, Ярославской области* | 5243 | 2020 г | 373 460 | 279 686 | (34 969) | (211 719) | 406 658 |
| | 5253 | 2019 г | 776 088 | 297 886 | (1) | (700 513) | 373 460 |
| *Вакцинное производство* | 5244 | 2020 г. | | 1 775 153 | (135 388) | (739 549) | 900 216 |
| | 5254 | 2019 г | | | | | |
| *Объекты основных средств* | 5245 | 2020 г | 172 655 | 557 338 | (487) | (540 304) | 189 202 |
| | 5255 | 2019 г | 157 541 | 246 790 | (18 053) | (213 623) | 172 655 |
| *Внеоборотные активы в составе РПБ* | 5246 | 2020 г. | 497 789 | 171 527 | (350 185) | - | 319 131 |
| | 5256 | 2019 г. | 114 669 | 472 885 | (89 765) | - | 497 789 |

**2.3. Изменение стоимости основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции и частичной ликвидации**

| Наименование показателя | Код строки | За 2020 г. | За 2019 г. |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Увеличение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции - всего | 5260 | 9 456 | 3 356 |
| в том числе: | | | |
| *Машины и оборудование (кроме офисного)* | 5261 | 7 322 | 2 301 |
| *Здания* | 5262 | - | 803 |
| *Сооружения* | 5263 | 458 | - |
| *Производственный и хозяйственный инвентарь* | 5265 | - | 177 |
| *Другие виды основных средств* | 5266 | 1 676 | 75 |

**2.4. Иное использование основных средств**

| Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2020 г. | На 31 декабря 2019 г | На 31 декабря 2018 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Переданные в аренду основные средства, числящиеся на балансе | 5280 | 194 656 | 132 365 | 106 599 |
| Полученные в аренду основные средства, числящиеся за балансом | 5283 | 10 822 | 10 822 | 10 822 |
| Основные средства, переданные в залог | 5286 | 2 643 584 | 2 851 978 | 1 869 176 |

## 3. Финансовые вложения

### 3.1. Наличие и движение финансовых вложений

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | | Изменения за период | | | | | На конец периода | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | выбыло (погашено) | | | | | |
| | | | первоначальная стоимость | накопленная корректировка | поступило | первоначальная стоимость | накопленная корректировка | Доведение первоначальной стоимости до номинальной | текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения) | первоначальная стоимость | накопленная корректировка |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| Долгосрочные финансовые вложения - всего | 5301 | 2020 г. | 4 505 736 | (58 635) | 1 273 383 | (355 453) | - | - | - | 5 423 666 | (58 635) |
| | 5311 | 2019 г. | 3 622 074 | (58 635) | 1 218 159 | (334 497) | - | - | - | 4 505 736 | (58 635) |
| в том числе: | | | | | | | | | | | |
| Вложения в уставные капиталы | 5302 | 2020 г. | 3 507 211 | (18 594) | 10 010 | - | - | к | - | 3 517 221 | (18 594) |
| | 5312 | 2019 г. | 3 274 182 | (18 594) | 233 029 | - | - | к | - | 3 507 211 | (18 594) |
| Вложения в уставные капиталы дочерних и зависимых обществ | 53021 | 2020 г. | 3 507 211 | (18 594) | 10 010 | - | - | к | - | 3 517 221 | (18 594) |
| | 53121 | 2019 г. | 3 274 182 | (18 594) | 233 029 | - | - | к | - | 3 507 211 | (18 594) |
| Вложения в иные ценные бумаги организаций (облигации, векселя и др.) | 5303 | 2020 г. | 157 300 | - | 150 000 | (154 000) | - | - | - | 153 300 | - |
| | 5313 | 2019 г. | 7 300 | - | 150 000 | - | - | - | - | 157 300 | - |
| Вложения в иные ценные бумаги других организаций (облигации, векселя и др.) | 53032 | 2020 г. | 157 300 | - | 150 000 | (154 000) | - | - | - | 153 300 | - |
| | 53132 | 2019 г. | 7 300 | - | 150 000 | - | - | - | - | 157 300 | - |
| Другие виды финансовых вложений | 5304 | 2020 г. | 841 225 | (40 041) | 1 113 373 | (201 453) | - | - | - | 1 753 145 | (40 041) |
| | 5314 | 2019 г. | 340 592 | (40 041) | 835 130 | (334 497) | - | - | - | 841 225 | (40 041) |
| Предоставленные займы | 53042 | 2020 г. | 835 129 | (40 041) | 1 111 673 | (201 453) | - | - | - | 1 745 349 | (40 041) |
| | 53142 | 2019 г. | 331 735 | (40 041) | 835 130 | (331 736) | - | - | - | 835 129 | (40 041) |
| Депозитные вклады | 53043 | 2020 г. | 6 096 | - | 1 700 | - | - | - | - | 7 796 | - |
| | 53143 | 2019 г. | 8 857 | - | - | (2 761) | - | - | - | 6 096 | - |

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | | Изменения за период | | | | | На конец периода | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | выбыло (погашено) | | | | | |
| | | | первоначальная стоимость | накопленная корректировка | поступило | первоначальная стоимость | накопленная корректировка | Доведение первоначальной стоимости до номинальной | текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения) | первоначальная стоимость | накопленная корректировка |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| Краткосрочные финансовые вложения - всего | 5305 | 2020 г. | 675 178 | - | 1 951 691 | (1 107 373) | - | - | - | 1 519 496 | - |
| | 5315 | 2019 г. | 522 692 | - | 819 839 | (667 353) | - | - | - | 675 178 | - |
| в том числе: | | | | | | | | | | | |
| Вложения в иные ценные бумаги организаций (облигации, векселя и др.) | 5307 | 2020 г. | - | - | 4 000 | - | - | - | - | 4 000 | - |
| | 5317 | 2019 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Вложения в иные ценные бумаги других организаций (облигации, векселя и др.) | 53072 | 2020 г. | - | - | 4 000 | - | - | - | - | 4 000 | - |
| | 53172 | 2019 г. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Другие виды финансовых вложений | 5308 | 2020 г. | 675 178 | - | 1 947 691 | (1 107 373) | - | - | - | 1 515 496 | - |
| | 5318 | 2019 г. | 522 692 | - | 819 839 | (667 353) | - | - | - | 675 178 | - |
| Предоставленные займы | 53082 | 2020 г. | 672 417 | - | 1 947 691 | (1 104 612) | - | - | - | 1 515 496 | - |
| | 53182 | 2019 г. | 518 149 | - | 517 078 | (662 810) | - | - | - | 672 417 | - |
| Депозитные вклады | 53083 | 2020 г. | 2 761 | - | - | (2 761) | - | - | - | - | - |
| | 53183 | 2019 г. | 4 543 | - | 2 761 | (4 543) | - | - | - | 2 761 | - |
| Финансовых вложений - итого | 5300 | 2020 г. | 5 180 914 | (58 635) | 3 225 074 | (1 462 826) | - | - | - | 6 943 162 | (58 635) |
| | 5310 | 2019 г. | 4 144 766 | (58 635) | 2 037 998 | (1 001 850) | - | - | - | 5 180 914 | (58 635) |

## 4. Запасы

### 4.1. Наличие и движение запасов

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | | Изменения за период | | | | | На конец периода | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | себестоимость | величина резерва под снижение стоимости | поступления и затраты | выбыло | | резервов от снижения стоимости | оборот запасов между их группами (видами) | себе-стоимость | величина резерва под снижение стоимости |
| | | | | | | себе-стоимость | резерв под снижение стоимости | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| Запасы - всего | 5400 | 2020 г. | 19 312 331 | (92 476) | 139 039 380 | (117 904 398) | 91 515 | (65 425) | x | 40 447 313 | (66 386) |
| | 5420 | 2019 г. | 12 866 315 | (190 517) | 97 410 408 | (90 964 392) | 174 509 | (76 468) | x | 19 312 331 | (92 476) |
| в том числе: | | | | | | | | | | | |
| *Сырье, материалы и другие аналогичные ценности* | 5401 | 2020 г. | 3 982 085 | (101) | 49 982 192 | (493 292) | 100 | (901) | (42 992 243) | 10 478 742 | (902) |
| | 5421 | 2019 г. | 3 602 319 | (72) | 35 598 759 | (388 955) | 50 | (79) | (34 830 038) | 3 982 085 | (101) |
| *Готовая продукция* | 5402 | 2020 г. | 8 906 415 | (8 340) | 7 031 081 | (45 447 989) | 8 340 | (3 312) | 42 381 655 | 12 871 162 | (3 312) |
| | 5422 | 2019 г. | 3 180 496 | (41 698) | 7 649 643 | (37 164 977) | 34 045 | (687) | 35 241 253 | 8 906 415 | (8 340) |
| *Товары для перепродажи* | 5403 | 2020 г. | 5 379 990 | (84 035) | 79 585 608 | (69 499 399) | 83 075 | (61 212) | (627 721) | 14 838 478 | (62 172) |
| | 5423 | 2019 г. | 5 349 636 | (148 747) | 52 105 903 | (51 733 840) | 140 414 | (75 702) | (341 709) | 5 379 990 | (84 035) |
| *Товары отгруженные* | 5404 | 2020 г. | 213 030 | - | - | (775 901) | - | - | 1 052 283 | 489 412 | - |
| | 5424 | 2019 г. | 139 532 | - | 1 454 | (367 773) | - | - | 439 817 | 213 030 | - |
| *Затраты в незавершенном производстве* | 5405 | 2020 г. | 365 096 | - | 2 012 899 | (1 590 485) | - | - | 328 667 | 1 116 177 | - |
| | 5425 | 2019 г. | 291 873 | - | 1 659 002 | (1 141 510) | - | - | (444 269) | 365 096 | - |
| *Расходы будущих периодов* | 5406 | 2020 г. | 465 715 | - | 427 600 | (97 332) | - | - | (142 641) | 653 342 | - |
| | 5426 | 2019 г. | 302 459 | - | 395 647 | (167 337) | - | - | (65 054) | 465 715 | - |

### 4.2. Запасы в залоге

| Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2020 г. | На 31 декабря 2019 г | На 31 декабря 2018 г |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Запасы, не оплаченные на отчетную дату, - всего | 5440 | 11 052 865 | 6 407 145 | 3 861 518 |
| в том числе: | | | | |
| *Сырье, материалы и другие аналогичные ценности* | 5441 | 2 994 486 | 1 378 653 | 1 126 567 |
| *Товары для перепродажи* | 5442 | 4 240 358 | 1 858 558 | 1 698 628 |
| *Готовая продукция* | 5443 | 3 678 163 | 3 096 180 | 994 666 |
| *Товары отгруженные* | 5444 | 139 858 | 73 754 | 43 637 |

## 5. Дебиторская и кредиторская задолженность

### 5.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

| Наименование показателя | Код строки | Период | На начало года | | Изменения за период | | | | | | | На конец периода | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | поступление | | | выбыло | | | | | |
| | | | учтенная по условиям договора | величина резерва по сомнительным долгам | в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке операции) | причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления | начисление резерва | погашение | списание на финансовый результат | восстановление/ использование резерва | перевод из долго- в кратко-срочную задолженность (и наоборот) | учтенная по условиям договора | величина резерва по сомни-тельным долгам |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность - всего | 5501 | 2020 г | 1 643 184 | - | 675 385 | - | - | 259 717 | - | - | - | 2 058 852 | - |
| | 5521 | 2019 г | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 643 184 | 1 643 184 | - |
| в том числе: | | | | | | | | | | | | | |
| *Покупатели и заказчики* | 5502 | 2020 г | 587 786 | - | 608 427 | - | - | (225 298) | - | - | - | 970 915 | - |
| | 5522 | 2019 г | - | - | - | - | - | - | - | - | 587 786 | 587 786 | - |
| *Прочая* | 5503 | 2020 г | 1 055 398 | - | 66 958 | - | - | (34 419) | - | - | - | 1 087 937 | - |
| | 5523 | 2019 г | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 055 398 | 1 055 398 | - |
| Краткосрочная дебиторская задолженность - всего | 5510 | 2020 г | 17 907 848 | (335 521) | 247 287 443 | - | (1 597 021) | (232 782 513) | - | 772 196 | - | 32 392 778 | (1 160 344) |
| | 5530 | 2019 г | 14 611 580 | (223 560) | 133 491 444 | - | (384 847) | (126 551 992) | - | 272 886 | (1 643 184) | 17 907 848 | (335 521) |
| в том числе: | | | | | | | | | | | | | |
| Покупатели и заказчики | 5511 | 2020 г | 13 499 130 | (244 576) | 132 746 023 | - | (1 453 122) | (126 431 905) | - | 613 961 | - | 19 813 249 | (1 053 737) |
| | 5531 | 2019 г | 9 804 192 | (158 203) | 91 209 689 | - | (252 507) | (66 826 965) | - | 188 134 | (587 786) | 13 499 130 | (244 576) |
| *Авансы выданные* | 5512 | 2020 г | 1 093 908 | (85 442) | 33 164 707 | - | (28 655) | (27 204 145) | - | 21 438 | - | 7 054 469 | (90 659) |
| | 5532 | 2019 г | 1 893 372 | (65 117) | 10 172 827 | - | (108 626) | (10 972 291) | - | 88 301 | | 1 093 908 | (85 442) |
| *Прочая* | 5513 | 2020 г | 3 314 810 | (5 503) | 81 356 713 | - | (117 244) | (79 146 463) | - | 135 799 | - | 5 525 060 | 14 052 |
| | 5533 | 2019 г | 2 914 016 | (240) | 32 108 928 | - | (23 714) | (30 652 736) | - | 18 451 | (1 055 398) | 3 314 810 | (5 503) |
| Итого | 5500 | 2020 г | 19 551 032 | (335 521) | 247 942 828 | - | (1 597 021) | (232 042 230) | - | 772 196 | x | 34 451 630 | (1 160 344) |
| | 5520 | 2019 г | 14 611 580 | (223 560) | 133 491 444 | - | (384 847) | (126 551 992) | - | 272 886 | x | 19 551 032 | (335 521) |

**5.3. Наличие и движение кредиторской задолженности**

| Наименование показателя | Код строки | Период | Остаток на начало года | Изменения за период | | | | | Остаток на конец периода |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | поступление | | выбыло | | перевод из долго- в краткосрочную задолженность (и наоборот) | |
| | | | | в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции) | причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления | погашение | списание на финансовый результат | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| Долгосрочная кредиторская задолженность - всего | 5551 | 2020 г | 3 056 883 | 8 073 666 | - | (100 000) | - | (262 342) | 10 768 207 |
| | 5571 | 2019 г | 4 061 790 | 103 908 | - | (346 815) | - | (782 000) | 3 056 883 |
| в том числе | | | | | | | | | |
| *Кредиты и займы* | 5552 | 2020 г | 237 342 | 8 073 666 | - | (100 000) | - | (262 342) | 7 948 666 |
| | 5572 | 2019 г | 1 252 249 | 103 908 | - | (346 815) | - | (782 000) | 237 342 |
| *Прочая* | 5553 | 2020 г | 2 819 541 | - | - | - | - | - | 2 819 541 |
| | 5573 | 2019 г | 2 819 541 | - | - | - | - | - | 2 819 541 |
| Краткосрочная кредиторская задолженность - всего | 5580 | 2020 г | 33 626 620 | 243 141 151 | 356 379 | (214 902 318) | - | 262 342 | 62 484 374 |
| | 5590 | 2019 г | 28 990 705 | 125 403 940 | 291 440 | (121 641 265) | - | 782 000 | 33 626 620 |
| в том числе | | | | | | | | | |
| *Расчеты с поставщиками и подрядчиками* | 5561 | 2020 г | 29 699 111 | 158 274 048 | - | (142 958 966) | - | - | 45 014 191 |
| | 5581 | 2019 г | 21 529 091 | 98 875 760 | - | (90 705 740) | - | - | 29 699 111 |
| *Авансы полученные* | 5562 | 2020 г | 159 245 | 15 644 955 | - | (15 386 876) | - | - | 417 324 |
| | 5582 | 2019 г | 73 619 | 5 615 113 | - | (5 529 487) | - | - | 158 245 |
| *Расчеты по налогам и сборам* | 5563 | 2020 г | 565 635 | 5 697 887 | - | (4 787 940) | - | - | 1 475 582 |
| | 5583 | 2019 г | 164 983 | 2 821 287 | - | (2 440 635) | - | - | 565 635 |
| *Кредиты и займы* | 5564 | 2020 г | 1 953 954 | 24 406 501 | 356 379 | (12 727 321) | - | 262 342 | 14 253 855 |
| | 5584 | 2019 г | 584 195 | 6 262 500 | 291 440 | (5 956 181) | - | 782 000 | 1 953 954 |
| *Прочая* | 5565 | 2020 г | 1 248 875 | 39 115 762 | - | (39 041 215) | - | - | 1 323 422 |
| | 5585 | 2019 г | 6 618 817 | 11 829 280 | - | (17 199 222) | - | - | 1 248 875 |
| *Итого* | 5560 | 2020 г | 36 683 703 | 251 214 817 | 356 379 | 215 002 318 | - | x | 73 252 581 |
| | 5570 | 2019 г | 33 072 495 | 125 507 846 | 291 440 | (122 188 080) | - | x | 36 683 703 |

## 6. Расходы по обычным видам деятельности

| Наименование показателя | Код строки | 2020 г. | 2019 г. |
|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Материальные затраты | 5610 | 35 834 294 | 26 912 112 |
| Расходы на оплату труда | 5620 | 3 515 424 | 2 790 332 |
| Отчисления на социальные нужды | 5630 | 883 000 | 756 398 |
| Амортизация | 5640 | 767 624 | 578 717 |
| Прочие затраты | 5650 | 3 146 440 | 1 681 034 |
| Итого по элементам | 5660 | 44 146 782 | 32 718 593 |
| Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и др. (увеличение [-]), в том числе: | 5670 | (4 058 354) | (5 804 351) |
| Изменение расходов будущих периодов на освоение производства | 5671 | (4 353) | (5 209) |
| Изменение остатков незавершенного производства | 5672 | (89 255) | (73 223) |
| Изменение остатков готовой продукции | 5673 | (3 964 746) | (5 725 919) |
| Покупная стоимость проданных товаров | 5690 | 53 510 257 | 38 264 224 |
| Итого расходы по обычным видам деятельности | 5600 | 93 598 685 | 65 178 466 |

## 7. Оценочные обязательства

| Наименование показателя | Код строки | Остаток на начало отчетного года | Признано | Погашено | Списано как избыточная сумма | Остаток на конец отчетного периода |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| **Оценочные обязательства - всего** | 5700 | 375 488 | 342 815 | 243 136 | - | 475 167 |
| в том числе: | | | | | | |
| *Оценочное обязательство по неиспользованным отпускам* | 5701 | 375 488 | 342 815 | (243 136) | - | 475 167 |

| Наименование показателя | Код строки | Остаток на начало предыдущего года | Признано | Погашено | Списано как избыточная сумма | Остаток на конец предыдущего года |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| **Оценочные обязательства - всего** | 5710 | 333 897 | 307 797 | (266 206) | - | 375 488 |
| в том числе: | | | | | | |
| *Оценочное обязательство по неиспользованным отпускам* | 5711 | 333 897 | 307 797 | (266 206) | - | 375 488 |

## 8. Обеспечения обязательств

| Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2020 г. | На 31 декабря 2019 г. | На 31 декабря 2018 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Полученные - всего | 5800 | 2 787 562 | 2 146 105 | 190 608 |
| в том числе: | | | | |
| *Банковские гарантии* | 5801 | 2 179 942 | 1 557 843 | - |
| *Поручительства полученные* | 5802 | 457 620 | 488 262 | - |
| *Аккредитивы* | 5803 | 150 000 | 100 000 | 190 608 |
| Выданные - всего | 5810 | 18 817 689 | 13 629 031 | 15 827 188 |
| в том числе: | | | | |
| *Поручительства выданные* | 5811 | 18 817 689 | 13 629 031 | 15 827 188 |

Руководитель _____ Игнатьев В.М. Главный бухгалтер _____ Заломова И. Е.

31 марта 2021 г.

## I. Общие сведения

### 1. Информация об Обществе

Акционерное общество «Р-Фарм» (далее «Общество») образовано в 2001 г.

Общество имеет два основных вида деятельности: оптовая торговля лекарственными средствами на основании заключенных государственных и коммерческих контрактов (ОКВЭД 46.46 – торговля оптовая фармацевтической продукцией) и производство лекарственных средств (ОКВЭД 21.20 – производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях).

Среднесписочная численность персонала Общества за 2020 г. составила 2 293 человек (за 2019 г. – 2 049 человек).

Общество зарегистрировано по адресу: 123154, Российская Федерация, г. Москва, ул. Берзарина, д. 19, к. 1, имеет обособленные подразделения и филиалы.

| Наименование | Место нахождения (город) | Наличие отдельного баланса |
|---|---|---|
| Обособленное подразделение «Логистический комплекс Север» | Московская область | Нет |
| Обособленное подразделение Акционерного общества «Р-Фарм» в городе Ярославль | г. Ярославль | Нет |
| Обособленное подразделение Акционерного общества «Р-Фарм» в городе Ярославль | г. Ярославль | Нет |
| Обособленное подразделение АО «Р-Фарм» в городе Тамбов | г. Тамбов | Нет |
| Обособленное подразделение АО «Р-Фарм» | Московская область | Нет |
| Обособленное подразделение АО «Р-Фарм» | Московская область | Нет |
| Обособленное подразделение АО «Р-Фарм» | г. Москва | Нет |
| Обособленное подразделение АО «Р-Фарм» | г. Москва | Нет |
| Обособленное подразделение АО «Р-Фарм» | г. Москва | Нет |
| Обособленное подразделение АО «Р-Фарм» | г. Москва | Нет |
| Обособленное подразделение АО «Р-Фарм» | г. Москва | Нет |
| Обособленное подразделение АО «Р-Фарм» | г. Москва | Нет |
| Обособленное подразделение АО «Р-Фарм» | г. Москва | Нет |
| Обособленное подразделение АО «Р-Фарм» | г. Москва | Нет |
| Представительство | Республика Казахстан | Нет |
| Представительство | Республика Узбекистан | Нет |
| Представительство | Азербайджанская Республика | Нет |
| Представительство | Кыргызская Республика | Нет |
| Представительство | Республика Беларусь | Нет |
| Представительство | г. Иваново | Нет |
| Представительство | г. Краснодар | Нет |
| Представительство | г. Курск | Нет |
| Представительство | г. Воронеж | Нет |
| Представительство | г. Казань | Нет |
| Представительство | г. Санкт-Петербург | Нет |
| Представительство | г. Екатеринбург | Нет |
| Представительство | г. Хабаровск | Нет |
| Представительство | г. Ставрополь | Нет |
| Представительство | г. Волгоград | Нет |
| Представительство | г. Нижний Новгород | Нет |
| Представительство | г. Ростов-на-Дону | Нет |
| Представительство | г. Липецк | Нет |

| Наименование | Место нахождения (город) | Наличие отдельного баланса |
|---|---|---|
| Представительство | г. Иркутск | Нет |
| Представительство | г. Тюмень | Нет |
| Представительство | г. Красноярск | Нет |
| Представительство | г. Уфа | Нет |
| Представительство | г. Самара | Нет |
| Представительство | г. Саратов | Нет |
| Представительство | г. Чебоксары | Нет |
| Представительство | г. Пенза | Нет |
| Представительство | г. Киров | Нет |
| Представительство | г. Оренбург | Нет |
| Представительство | г. Ульяновск | Нет |
| Представительство | г. Барнаул | Нет |
| Представительство | г. Кемерово | Нет |
| Представительство | г. Махачкала | Нет |
| Представительство | г. Омск | Нет |
| Представительство | г. Челябинск | Нет |
| Представительство | г. Ижевск | Нет |
| Представительство | г. Астрахань | Нет |
| Представительство | г. Абакан | Нет |
| Представительство | г. Пятигорск | Нет |
| Представительство | г. Томск | Нет |
| Представительство Акционерного общества «Р-Фарм» в Ханты-Мансийском автономном округе - Югре | г. Сургут | Нет |
| Представительство | г. Чита | Нет |
| Представительство | г. Курган | Нет |
| Представительство в Приморском крае | г. Владивосток | Нет |
| Представительство в Республике САХА | г. Якутск | Нет |
| Представительство | г. Брянск | Нет |
| Представительство Республике КОМИ | г. Сыктывкар | Нет |
| Филиал АО «Р-Фарм» «Ярославский завод готовых лекарственных форм» | г. Ярославль | Да |
| Филиал | г. Смоленск | Нет |
| Филиал | г. Владимир | Нет |
| Филиал | г. Рязань | Нет |
| Филиал | г. Новосибирск | Нет |
| Филиал | г. Тверь | Нет |
| Филиал | г. Белгород | Нет |
| Филиал | г. Калуга | Нет |
| Филиал | г. Пермь | Нет |
| Филиал | г. Тула | Нет |
| Филиал АО «Р-Фарм» в городе Ростов «Завод активных фармацевтических субстанций «Фармославль» | г. Ростов | Да |

Основные показатели деятельности компании за 2019-2020 гг.:

- Выручка за 2020 год – 120 519 261 тыс. руб., 2019 год – 82 386 725 тыс. руб.;
- Чистая прибыль за 2020 год – 17 974 653 тыс. руб., за 2019 год – 12 029 514 тыс. руб.

Исполнительным органом Общества Генеральный директор (Игнатьев Василий Геннадьевич). Совет директоров избран решением годового Общего собрания акционеров АО «Р-Фарм» (протокол № 6 от 02.10.2020). В состав Совета директоров Общества входят:

- Репик Алексей Евгеньевич, Президент;

- Игнатьев Василий Геннадьевич, Генеральный директор;
- Даева Валерия Алексеевна, Заместитель генерального директора;
- Сурова Анна Анатольевна, Вице-президент по закупкам и управлению цепями поставок;
- Самсонов Михаил Юрьевич, Директор медицинского департамента;
- Курьянова Ольга Николаевна, Директор по правовому обеспечению;
- Сакагути Сэн, Генеральный управляющий, подразделение Фармацевтический бизнес, здравоохранение и сервис, «МИЦУИ энд Ко, ЛТД»;
- Мидзогути Такэси, Заместитель генерального директора.

## 2. Операционная среда Общества

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила эпидемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Эти меры, в частности, значительно ограничили экономическую деятельность в России и уже оказали и могут еще оказать негативное влияние на бизнес, участников рынка, клиентов Общества, а также на российскую и мировую экономику в течение неопределенного периода времени.

Руководство Общества принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Общества и оказания поддержки своим клиентам и сотрудникам:

- продолжение деятельности (30% сотрудников, работающих удаленно);
- расширение областей применения информационных технологий (электронный документооборот, использование видеосвязи и т.п.).

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства Общества могут отличаться от фактических результатов.

Деятельность Общества в той или иной степени подвергается различным видам рисков (финансовым, правовым, страновым и региональным, репутационным и др.). В пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах раскрыта информация о подверженности Общества рискам и о причинах их возникновения, механизмах управления рисками, а также изменениях по сравнению с предыдущим периодом.

## II. Учетная политика

Настоящая бухгалтерская отчетность Общества подготовлена на основе следующей учетной политики.

### 1. Основа составления

Бухгалтерская отчетность сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом «О бухгалтерском учете», а также Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации.

Активы оценены в отчетности по фактическим затратам, за исключением основных средств, нематериальных активов и активов, по которым в установленном порядке созданы резервы под снижение их стоимости (обесценение).

### 2. Активы и обязательства в иностранных валютах

При учете хозяйственных операций, выраженных в иностранной валюте, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший на дату совершения операции в иностранной валюте. Стоимость денежных знаков в кассе Общества, средств на банковских счетах (банковских вкладах), денежных и платежных документов, ценных бумаг (за исключением акций), средств в расчетах, включая по заемным обязательствам (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), выраженная в иностранной валюте, отражена в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших по состоянию на отчетную дату.

Курсы валют составили 73,8757 руб. за 1 доллар США на 31.12.2020 (31.12.2019 – 61,9057 руб., 31.12.2018 – 69,4706 руб.), 90,6824 руб. за 1 евро на 31.12.2020 (31.12.2019 – 69,3406 руб., 31.12.2018 – 79,4605 руб.).

Курсовые разницы, образовавшиеся в течение года по операциям пересчета в рубли (в том числе по состоянию на отчетную дату) выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте или рублях, отнесены на финансовые результаты как прочие расходы или доходы.

### 3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

В бухгалтерском балансе финансовые вложения, дебиторская и кредиторская задолженность, включая задолженность по кредитам и займам, оценочные обязательства отнесены к краткосрочным, если срок обращения (погашения) их не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Остальные указанные активы и обязательства представлены как долгосрочные.

### 4. Нематериальные активы

В составе нематериальных активов отражены исключительные права на компьютерные программы, приобретенные по договору отчуждения, исключительные права на промышленные образцы, полезные модели и исключительные права на товарные знаки. Амортизация этих активов начислена линейным способом исходя из следующих сроков полезного использования:

- Исключительное право владельца на товарные знаки, полезные модели, промышленные образцы 7-10 лет;
- Исключительное авторское право на программы ЭВМ 7-10 лет.

В бухгалтерском балансе нематериальные активы показаны по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время использования.

## 5. Научно исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы

В бухгалтерском балансе расходы на незавершенные НИОК и ТР, погашаемые в течение периода, превышающего 12 месяцев после отчетной даты, отражаются по статье 1190 «Прочие внеоборотные активы». Затраты по НИОК и ТР, не давшим положительного результата, списываются на прочие расходы.

Затраты по НИОК и ТР представлены:

- разработками оригинальных лекарственных препаратов;
- разработками биосимиляров лекарственных препаратов;
- разработками дженериков лекарственных препаратов;
- проведением клинических исследований и доведением до регистрации оригинальных препаратов, приобретенных по лицензионным соглашениям.

Нематериальный актив, возникающий из завершенных НИОК и ТР, подлежит признанию на дату получения регистрационного свидетельства на лекарственный препарат до даты начала его производства по стоимости завершенных НИОК и ТР.

Расходы по каждому завершенному объекту НИОК и ТР амортизируются пропорционально объему выпуска продукции (выполнения работ, оказания услуг). Срок использования полученных результатов работ определяется, исходя из ожидаемого объема выпуска с использованием конкретного объекта НИОК и ТР, и утверждается отдельным приказом.

По строке 1120 «Результаты исследований и разработок» отражаются затраты на завершенные НИОК и ТР (научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы), давшие положительный результат, но не относящиеся к нематериальным активам.

## 6. Основные средства

В составе основных средств отражены земельные участки, здания, машины, оборудование, транспортные средства и другие соответствующие объекты со сроком полезного использования более 12 месяцев.

Объекты основных средств принимаются к учету по первоначальной стоимости, равной фактическим затратам на приобретение (сооружение, изготовление).

Проценты по заемным средствам, полученным на приобретение, сооружение, изготовление объектов основных средств или полученным на другие цели, но фактически израсходованным на приобретение, сооружение, изготовление этих объектов, начисленные до принятия к бухгалтерскому учету соответствующих объектов основных средств (либо до начала использования объектов основных средств для изготовления продукции, если это произошло раньше), включены в их первоначальную стоимость, а начисленные после принятия объектов основных средств к учету – отражены в отчете о финансовых результатах в составе прочих расходов.

При этом проценты по заемным средствам, полученным на цели, не связанные с приобретением, сооружением, изготовлением инвестиционных активов, но фактически израсходованным на приобретение инвестиционных активов, включены в стоимость инвестиционных активов пропорционально доле указанных средств в общей сумме заемных средств, полученных на цели, не связанные с приобретением, сооружением, изготовлением инвестиционных активов.

Приобретенные объекты первоначальной стоимостью до 40 тыс. руб. за единицу учитываются в составе материально-производственных запасов.

В бухгалтерском балансе основные средства (за исключением земельных участков) показаны по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время эксплуатации.

Переоценка основных средств по текущей (восстановительной) стоимости не проводится.

Принятые Обществом сроки полезного использования по группам основных средств приведены ниже.

| **Группа основных средств** | **Сроки полезного использования (число лет) объектов, принятых на баланс** |
|---|---|
| Здания | 40 |
| Сооружения | 2 – 40 |
| Машины и оборудование | 6 – 9 |
| Транспортные средства | 3 – 8 |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 2 – 8 |

Амортизация по всем видам основных средств начисляется линейным способом.

Амортизация не начисляется по:

- земельным участкам;
- полностью амортизированным объектам, не списанным с баланса.

Доходы и расходы (потери) от выбытия основных средств отражены в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов и расходов.

Арендованные объекты основных средств отражаются за балансом по стоимости, указанной в договоре аренды.

## 7. Незавершенные вложения во внеоборотные активы

Незавершенные вложения во внеоборотные активы включают объекты недвижимости, не законченные строительством и не принятые в эксплуатацию, оборудование, требующее монтажа, а также иные вложения во внеоборотные активы, не принятые в состав основных средств, нематериальных активов и завершенных результатов научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работ. Оборудование, не требующее монтажа, находящееся на складе и предназначенное для строящихся объектов, учитывается в составе объектов незавершенных капитальных вложений обособленно.

В бухгалтерском балансе указанные объекты отражаются по строке 1190 «Прочие внеоборотные активы».

## 8. Финансовые вложения

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по фактическим затратам на приобретение.

Единицами учета финансовых вложений являются:

- для ценных бумаг – вид ценной бумаги;
- для займов выданных – заём, выданный одному контрагенту по одному договору.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражены в бухгалтерском балансе по состоянию на конец отчетного года по их учетной (балансовой) стоимости, за исключением вложений, в отношении которых по состоянию на указанную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости. На основании доступной Обществу информации определена расчетная стоимость таких финансовых вложений. На сумму превышения учетной (балансовой) стоимости данных вложений над их расчетной стоимостью создан резерв под обесценение данных финансовых вложений, общая сумма которого отнесена на прочие расходы. При этом стоимость таких вложений отражена в бухгалтерском балансе за вычетом суммы созданного резерва под обесценение финансовых вложений. Расчетная стоимость данных финансовых вложений определяется как сумма дисконтированных будущих денежных потоков от финансовых вложений.

При выбытии финансовых вложений в ценные бумаги, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, они оцениваются по средней первоначальной стоимости таких ценных бумаг.

При выбытии финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, кроме ценных бумаг, их стоимость определяется исходя из оценки, определяемой способом по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений (вложения в уставные капиталы обществ с ограниченной ответственностью, депозитные вклады, займы выданные).

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов.

## 9. Запасы

Запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение.

По материально-производственным запасам в случае снижения их стоимости формируется резерв под снижение стоимости материальных ценностей.

***Сырье и материалы***

Запасы сырья и материалов, рыночная стоимость которых в конце отчетного года оказалась ниже фактических затрат на приобретение в связи с имевшим место в отчетном году устойчивым снижением цен, и которые используются при производстве продукции, текущая рыночная стоимость которой на отчетную дату оказалась меньше ее фактической себестоимости, отражены по рыночной стоимости.

На сумму снижения стоимости материалов образован резерв, отнесенный на увеличение прочих расходов. При этом стоимость таких материалов отражена в бухгалтерском балансе за вычетом суммы созданного резерва под снижение стоимости материальных ценностей.

При отпуске сырья и материалов в производство и ином выбытии они оценивались по средней себестоимости.

***Незавершенное производство***

Незавершенное производство оценено по фактической производственной себестоимости без учета управленческих (общехозяйственных) расходов.

***Готовая продукция***

В составе готовой продукции отражены законченные производством изделия, прошедшие испытания и приемку согласно требованиям соответствующих стандартов. Готовая продукция оценена по фактической производственной себестоимости без учета управленческих (общехозяйственных) расходов.

Оценка готовой продукции при выбытии производится по способу средней себестоимости.

Готовая продукция, которая полностью или частично потеряла свое первоначальное качество или рыночная стоимость которой в конце отчетного года оказалась ниже фактических затрат на производство в связи с имевшим место в отчетном году устойчивым снижением цен, отражена по рыночной стоимости.

На сумму снижения стоимости готовой продукции образован резерв, отнесенный на увеличение прочих расходов. При этом стоимость такой готовой продукции отражена в бухгалтерском балансе за вычетом суммы созданного резерва под снижение стоимости материальных ценностей.

***Товары для перепродажи***

Товары для перепродажи принимаются к учету по покупным ценам.

При выбытии оценка товаров производится по способу средней себестоимости.

Товары, которые морально устарели или полностью или частично потеряли свое первоначальное качество или текущая рыночная стоимость которых в конце отчетного года оказалась ниже фактических затрат на приобретение в связи с имевшим место в отчетном году устойчивым снижением цен, отражены по рыночной стоимости.

На сумму снижения стоимости товаров образован резерв, отнесенный на увеличение прочих расходов. При этом стоимость таких товаров отражена в бухгалтерском балансе за вычетом суммы созданного резерва под снижение стоимости материальных ценностей.

## 10. Расходы будущих периодов

Расходы, произведенные Обществом в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам (расходы на приобретение лицензий на право пользования ноу-хау, разовые платежи за лицензии на использование программного обеспечения, другие виды расходов), отражены как расходы будущих периодов. Эти расходы отражаются в бухгалтерском балансе в соответствии с условиями признания активов, установленными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, и подлежат списанию в порядке, установленном для списания стоимости активов данного вида.

Сроки погашения затрат на программное обеспечение устанавливаются в соответствии со сроком действия лицензий на право использования программного обеспечения. В случае невозможности определения срока погашения устанавливается срок 12 месяцев.

## 11. Дебиторская задолженность

Нереальная к взысканию задолженность списывалась с баланса по мере признания ее таковой. Указанная задолженность учитывается за балансом в течение пяти лет с момента списания для наблюдения за возможностью ее взыскания в случае изменения имущественного положения должника.

Задолженность, которая не погашена в установленный срок или с высокой вероятностью не будет погашена в сроки, установленные договорами, и не обеспеченная соответствующими гарантиями, поручительствами или иными способами обеспечения исполнения обязательств, показана в бухгалтерском балансе за минусом резервов сомнительных долгов. Эти резервы представляют собой консервативную оценку руководством Общества той части задолженности, которая, возможно, не будет погашена. Резервы сомнительных долгов отнесены на увеличение прочих расходов.

Задолженность покупателей и заказчиков определена исходя из цен, установленных договорами между Обществом и покупателями (заказчиками) с учетом всех предоставленных Обществом скидок и НДС.

## 12. Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств

К денежным эквивалентам относятся высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

В отчете о движении денежных средств денежные потоки Общества, которые не могут быть однозначно классифицированы в составе потоков по текущим, инвестиционным или финансовым операциям, отнесены к денежным потокам от текущих операций.

Величина денежных потоков в иностранной валюте для представления в отчете о движении денежных средств пересчитывалась в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком России на дату осуществления или поступления платежа.

Разница, возникшая в связи с пересчетом денежных потоков по курсам на даты совершения операций в иностранной валюте и остатков денежных средств и денежных эквивалентов, выраженных в иностранной валюте, на отчетные даты, включена в строку отчета о движении денежных средств 4490 «Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю».

При наличии у Общества соответствующих операций, в отчете о движении денежных средств представляются свернуто:

- поступления денежных средств от покупателей, подлежащие перечислению комитентам (если Общество выступает в качестве комиссионера);
- платежи и поступления денежных средств по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок (ФИСС);
- платежи и поступления от операций, связанных с покупкой и продажей финансовых вложений (в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата);
- суммы НДС в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему и возмещение из нее по НДС.

Поступления и платежи в связи с начислением процентов по денежным эквивалентам, выгодами или потерями от валютно-обменных операций и от обмена одних денежных эквивалентов на другие, отражаются по строкам 4119 «Прочие поступления» и 4129 «Прочие платежи» в составе денежных потоков от текущих операций в отчете о движении денежных средств.

## 13. Уставный капитал

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости выпущенных обыкновенных акций Общества. Величина уставного капитала соответствует установленной в уставе Общества.

## 14. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

***Оценочные обязательства***

Общество признает оценочное обязательство при одновременном соблюдении условий признания, установленных в ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

Общество создает:

- оценочное обязательство по предстоящей оплате неиспользованных отпусков работникам.

Величина оценочного обязательства по предстоящей оплате неиспользованных работниками отпусков на конец отчетного года определена исходя из числа дней неиспользованного отпуска каждого работника по состоянию на отчетную дату, средней заработной платы работника, с учетом страховых взносов.

***Условные обязательства и условные активы***

Условные обязательства и условные активы не отражаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Условное обязательство (условный актив) возникает вследствие прошлых событий хозяйственной жизни, когда существование у Общества обязательства (актива) на отчетную дату зависит от наступления (ненаступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом.

Условное обязательство раскрывается в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, кроме случаев, когда уменьшение связанных с ним экономических выгод маловероятно.

Условный актив раскрывается в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, когда связанные с ним поступления являются вероятными. При этом указывается оценочное значение или диапазон оценочных значений, если они поддаются определению.

## 15. Расчеты по налогу на прибыль

Задолженность Общества перед бюджетом по налогу на прибыль включается в показатель 1520 «Кредиторская задолженность» бухгалтерского баланса. Задолженность бюджета перед Обществом по налогу на прибыль включается в показатель 1230 «Дебиторская задолженность» бухгалтерского баланса.

Суммы возникших, погашенных и списанных отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в отчете о финансовых результатах включены:

- *в строку 2412 «Отложенный налог на прибыль»* – в свернутой сумме изменения отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, относящихся к результатам операций, включаемым в бухгалтерскую прибыль (убыток) отчетного периода;
- *в строку 2530 «Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) отчетного периода»* – в свернутой сумме изменения отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, не относящихся к результатам операций, включаемым в бухгалтерскую прибыль (убыток) отчетного периода.

## 16. Доходы

Выручка от продажи товаров, готовой продукции (лекарственных средств) и оказания услуг признавалась по мере отгрузки товаров, продукции покупателям (или оказания услуг) и предъявления им расчетных документов. Она отражена в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость, таможенных пошлин и скидок, предоставленных покупателям.

В составе прочих доходов Общества учитываются:

- курсовые разницы;
- полученные премии от поставщиков за прошлые периоды;
- использование резерва по сомнительным долгам;
- прибыли прошлых лет;
- и другие.

## 17. Расходы

Себестоимость продаж включает расходы, связанные с изготовлением проданной готовой продукции и оказанием услуг, за исключением общехозяйственных (управленческих) расходов, а также покупную стоимость проданных товаров.

Управленческие расходы ежемесячно признаются в качестве расходов по обычным видам деятельности в полном размере.

В составе коммерческих расходов отражены расходы на доставку товаров и готовой продукции покупателям, расходы на рекламу и др. Коммерческие расходы ежемесячно признаются в качестве расходов по обычным видам деятельности в полном размере.

В составе прочих расходов учитываются:

- курсовые разницы;
- предоставленные покупателям премии за прошлые периоды;
- списание товара в связи с сертификацией, а также с истекшим сроком годности;
- начисление резерва по сомнительным долгам;
- начисление резерва под снижение стоимости материальных ценностей;
- убытки прошлых лет;
- и другие.

## 18. Изменения в учетной политике Общества на 2020 год

При составлении бухгалтерской отчетности за 2020 год Общество применило изменения в ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций» (приказ Минфина РФ от 20.11.2018 № 236н), вступающие в силу с бухгалтерской отчетности за 2020 год. В результате данного изменения в отчете о финансовых результатах произошла следующие корректировки:

- суммы начисленных и погашенных отложенных налоговых активов (ОНА) и отложенных налоговых обязательств (ОНО), которые до бухгалтерской отчетности за 2020 год включались соответственно в строки 2450 и 2430, с бухгалтерской отчетности за 2020 год отражаются свернуто в составе строки 2412 «Отложенный налог на прибыль»;
- суммы списанных ОНА и ОНО, которые до бухгалтерской отчетности за 2020 год включались соответственно в строки 2450 и 2430, с бухгалтерской отчетности за 2020 год, наряду с суммами начисленных и погашенных ОНА и ОНО, включаются в строку 2412 «Отложенный налог на прибыль».

Корректировки показателей 2019 года в годовой бухгалтерской отчетности за 2020 год:

тыс. руб.

| Код строки | Наименование строки | Сумма до корректировки | Сумма корректировки | Сумма с учетом корректировки |
|---|---|---|---|---|
| **Изменение ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций»** | | | | |
| Корректировки показателей 2019 года | | | | |
| 2430 | Изменение отложенных налоговых обязательств | (984 710) | 984 710 | - |
| 2450 | Изменение отложенных налоговых активов | 222 440 | (222 440) | - |
| 2412 | Отложенный налог на прибыль | - | 762 270 | (762 270) |

## III. Раскрытие существенных показателей

### 1. Нематериальные активы

По состоянию на 31.12.2020, 31.12.2019 и на 31.12.2018 в Обществе созданы следующие виды нематериальных активов:

- Исключительное право владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товара (Товарный знак);
- Исключительное авторское право на программы для ЭВМ, базы данных (Интернет сайт Общества);
- Исключительное право патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель (Исключительные лицензии на использование ноу-хау Калимейт, Нарлапревир, Телавацин, исключительные права на изобретение «Способ определения количественных характеристик клеток для оценки целесообразности проведения химиотерапии у пациентов»);
- Прочие нематериальные активы (видеоролики о деятельности Общества).

Информация по указанным объектам приведена в разделе 1.1 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

В отчетном году сроки полезного использования и способ начисления амортизации нематериальных активов не изменялись по сравнению с предыдущим отчетным периодом.

***Обесценение нематериальных активов***

По состоянию на 31.12.2020, 31.12.2019 и 31.12.2018 тест на обесценение нематериальных активов не проводился ввиду отсутствия признаков их обесценения.

***Нематериальные активы, полученные в пользование***

По состоянию на 31.12.2020 и 31.12.2019 у Общества действовали следующие лицензионные договоры с правообладателями на предоставление исключительных прав на ноу-хау с правом пользования объектами НИОК и ТР:

Исключительные лицензии на использование ноу-хау TD-1792, Имидафенацин, Ремимазолам, Пэгинтерферон, Немоноксацин, Радотиниб, Фимасартан, SCY-078, Деламанид, Илапразол (на 31.12.2018 – кроме Илапразол).

Стоимость объектов ноу хау, полученных в пользование, отраженных в составе строки 1190 «Прочие внеоборотные активы» Бухгалтерского баланса составляет на 31.12.2020 359 167 тыс. руб. (на 31.12.2019 − 359 167 тыс. руб.; на 31.12.2018 − 367 568 тыс. руб.) и определена исходя из размера вознаграждения, установленного в лицензионном договоре.

Исключительная лицензия на использование ноу-хау Нарлапревир в размере 31 226 тыс. руб. переведена в 2019 году в состав строки 1120 «Результаты исследований и разработок», так как получено регистрационное удостоверение на препарат «Арланса», производимый с использованием данного ноу-хау.

Право пользования результатами НИОКР Олокизумаб в виде исключительной лицензии на использование ноу-хау для целей производства, коммерциализации и продвижения препарата в размере 100 000 тыс. руб. было получено от ООО «Р-Фарм Интернешнл» и отражено в 2020 году в составе строки 1120 «Результаты исследований и разработок», так как получено регистрационное удостоверение на препарат «Артлегиа», производимый с применением данной лицензии.

## 2. Результаты исследований и разработок

В строке 1120 «Результаты исследований и разработок» отражены результаты НИОКР в части технологии производства лекарственных препаратов (информация раскрыта в табличном пояснениии 1.3 «Наличие и движение результатов НИОКР»), по которым получены регистрационные удостоверения.

## 3. Прочие внеоборотные активы

В строке 1190 «Прочие внеоборотные активы» отражены:

- вложения в незавершенные НИОК и ТР;
- капитальные затраты на строительство завода готовых лекарственных форм в г. Ярославле, завода по производству лекарственных субстанций в г. Ростове и на организацию вакцинного производства на трех площадках;
- затраты на запуск производства;
- оборудование к установке;
- приобретенные лицензии для производства лекарственных препаратов;
- вложения в приобретение нематериальных активов.

тыс. руб.

| Прочие внеоборотные активы | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---|---|---|
| Вложения в незавершенные НИОК и ТР | 4 937 196 | 4 634 525 | 4 740 403 |
| Вложения в незавершенное строительство | 6 514 129 | 973 021 | 1 543 496 |
| Прочее | 291 562 | 183 218 | 198 369 |
| **Итого** | **11 742 887** | **5 790 764** | **6 482 268** |

***Вложения в незавершенное строительство***

В 2020 году Общество начало масштабный инвестиционный проект по запуску производства вакцин от нового вируса COVID-19 на трёх производственных площадках: на заводе готовых лекарственных форм в г. Ярославль, заводе по производству лекарственных субстанций в г. Ростов, а также на новой производственной площадке в ОЭЗ «Технополис «Москва» в г. Москва. В целях создания новой производственной площадки в октябре 2020 года зарегистрировано дочернее общество ООО «Спутник Технополис» (Примечание III.4.1). В рамках данного инвестиционного проекта по состоянию на 31.12.2020 Обществом было приобретено оборудование в сумме 5 494 707 тыс. руб., из которых оборудование в сумме 4 256 160 тыс. руб. планируется использовать на площадке в ОЭЗ «Технополис «Москва» (Примечание III.19).

***Прочее***

В строку «Прочее» в составе прочих внеоборотных активов входит стоимость лицензии на производство препарата Глатирамера ацетат.

По состоянию на 31.12.2020 полная стоимость лицензии на препарат Глатирамера ацетат с учетом частичного погашения путем включения в себестоимость выпущенной готовой продукции пропорционально объему выпуска в сумме 143 711 тыс. руб. (31.12.2019 – 173 032 тыс. руб.; 31.12.2018 – 193 244 тыс. руб.) была учтена в составе Прочих внеоборотных активов, так как период списания этих расходов превышает 12 месяцев после отчетной даты.

## 4. Финансовые вложения

В графах «Накопленная корректировка» в табличных пояснениях по финансовым вложениям отражается сумма резерва под обесценение соответствующих видов финансовых вложений.

### 4.1 Долгосрочные финансовые вложения

#### *(а) Вложения в капиталы дочерних и зависимых обществ*

тыс. руб.

| Наименование и организационно-правовая форма объекта финансовых вложений | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---|---|---|
| **Участие в уставных капиталах дочерних обществ** | | | |
| ООО «Технология лекарств» | 2 150 581 | 2 150 581 | 2 150 581 |
| АО «Русская медицинская компания» | 520 820 | 520 820 | 520 820 |
| АО «Ортат» | 428 433 | 428 433 | 428 433 |
| АО «Фармославль» | 339 708 | 339 708 | 107 724 |
| ТОО «Р-Фарм Казахстан» | 63 623 | 63 623 | 63 623 |
| ООО «Р-Фарм Медицинские Системы» | 10 | - | - |
| ООО «Спутник Технополис» | 10 000 | - | - |
| ООО «Р-Фарм Центральная Азия» | 3 000 | 3 000 | 3 000 |
| ООО «Р2МЕД» | 1 045 | 1 045 | - |
| **Резерв под обесценение финансовых вложений** | **(18 594)** | **(18 594)** | **(18 594)** |
| **ИТОГО** | **3 498 626** | **3 488 616** | **3 255 588** |

В 2020 году Общество учредило ООО «Р-Фарм Медицинские Системы» и ООО «Спутник Технополис». Доля владения составила 100%.

В 2019 году Общество совместно с АО «Русатом-Хэлскеа» учредило ООО «Р2МЕД», доля владения составила 50%.

В 2019 году было принято решение об увеличении уставного капитала АО «Фармославль» на сумму 231 984 тыс. руб., оплата Обществом увеличения уставного капитала проведена путем зачета встречных требований по ранее выданным Обществом займам.

Доли в уставных капиталах отражены по первоначальной стоимости финансового вложения. Акции российских и иностранных эмитентов в составе вложений Общества в уставные капиталы других организаций отражены по первоначальной стоимости финансового вложения.

***Дочерние общества на 31.12.2020, на 31.12.2019, на 31.12.2018***

| Наименование и организационно-правовая форма дочернего общества | Процент участия в капитале | | | Местонахождение | Вид деятельности |
|---|---|---|---|---|---|
| | На 31.12.2020 | На 31.12.2019 | На 31.12.2018 | | |
| ООО «Технология лекарств» | 100% | 100% | 100% | Московская область | Производство лекарственных средств |
| АО «Ортат» | 100% | 100% | 100% | Кострома | Упаковка лекарственных средств |
| АО «Русская медицинская компания» | 100% | 100% | 100% | Санкт-Петербург | Оптовая торговля лекарственными средствами |
| АО «Фармославль» | 100% | 100% | 100% | Ярославль | Научные исследования и разработки |
| ТОО «Р-Фарм Казахстан» | 100% | 100% | 100% | Казахстан | Оптовая торговля лекарственными средствами |
| ООО «Р-Фарм Медицинские Системы» | 100% | - | - | Москва | Деятельность по финансовой аренде (лизингу/сублизингу) |
| ООО «Спутник Технополис» | 100% | - | - | Москва | Производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях |
| ООО «Р-Фарм Центральная Азия» | 50% | 50% | 50% | Москва | Оптовая торговля фармацевтической продукцией |
| ООО «Р2МЕД» | 50% | 50% | - | Москва | Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления |

Общество владеет только обыкновенными акциями дочерних акционерных обществ.

***(б) Вложения в иные ценные бумаги организаций (облигации, векселя и др.)***

У Общества отсутствуют вложения в иные ценные бумаги дочерних и зависимых обществ по состоянию на 31.12.2020 и предыдущие отчетные даты, представленные в бухгалтерской отчетности за 2020 год.

Ниже приведены данные о вложениях в векселя, удерживаемые Обществом до погашения:

тыс. руб.

| Наименование | 31.12.2020 | | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|
| | Срок погашения | Сумма | Сумма | Сумма |
| **Векселя** | | | | |
| ПАО «Совкомбанк» | март 2021 – июнь 2023 | 153 300 | 157 300 | 7 300 |
| **Итого** | | **153 300** | **157 300** | **7 300** |

### *(в) Другие финансовые вложения*

тыс. руб.

| Наименование кредитной организации | Валюта депозитного вклада | Срок размещения (год, месяц) | | Сумма | Процентная ставка |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Начало | Конец | | |
| **Депозитные вклады на 31.12.2020** | | | | | |
| ПАО «Совкомбанк» | Руб. | 2018 | 2024 | 7 796 | 3,25-4% |
| **Депозитные вклады на 31.12.2019** | | | | | |
| ПАО «Совкомбанк» | Руб. | 2018 | 2022 | 6 096 | 5,25-6% |
| **Депозитные вклады на 31.12.2018** | | | | | |
| ПАО «Совкомбанк» | Руб. | 2017 | 2020-2022 | 8 857 | 6-6,75% |

### *(г) Займы выданные*

тыс. руб.

| Вид займов выданных | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---|---|---|
| Займы организациям | 1 745 348 | 835 129 | 331 736 |
| в том числе связанным сторонам | 1 735 949 | 835 129 | 331 736 |
| Резерв под обесценение финансовых вложений | (40 041) | (40 041) | (40 041) |
| **Итого предоставленные займы** | **1 705 308** | **795 088** | **291 695** |

На 31.12.2020, 31.12.2019 и 31.12.2018 резерв создан по займам выданным дочернему обществу АО «Фармославль».

В 2020 году часть ранее выданных займов дочерним Обществам в сумме 536 776 тыс. руб. была реклассифицирована из краткосрочных в долгосрочные финансовые вложения в связи с уточнением долгосрочных планов по развитию дочерних Обществ.

В 2019 году часть ранее выданных займов дочерним Обществам в сумме 311 768 тыс. руб. была реклассифицирована из краткосрочных в долгосрочные финансовые вложения в связи с уточнением долгосрочных планов по развитию дочерних Обществ.

## 4.2 Краткосрочные финансовые вложения

### *(а) Депозитные вклады*

У Общества на отчетные даты 31.12.2020, 31.12.2019 и 31.12.2018 не было депозитных вкладов в иностранной валюте.

Ниже приведена информация о суммах депозитных вкладов:

тыс. руб.

| Наименование кредитной организации | Валюта вклада | Срок размещения (год) | | Сумма | Процентная ставка |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Начало | Конец | | |
| **Депозитные вклады на 31.12.2020** | | | | | |
| ПАО «Совкомбанк» | Руб. | - | - | - | - |
| **Депозитные вклады на 31.12.2019** | | | | | |
| ПАО «Совкомбанк» | Руб. | 2017 | 2020 | 2 761 | 5,25-6,75% |
| **Депозитные вклады на 31.12.2018** | | | | | |
| ПАО «Совкомбанк» | Руб. | 2015 | 2019 | 4 543 | 7-11% |

### *(б) Займы выданные*

тыс. руб.

| Вид займов выданных | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---|---|---|
| Займы организациям | 1 515 496 | 672 417 | 518 149 |
| в том числе связанным сторонам | 1 147 769 | 433 155 | 351 768 |
| **Итого предоставленные займы** | **1 515 496** | **672 417** | **518 149** |

В отношении краткосрочных займов выданных по состоянию на 31.12.2020, 31.12.2019 и 31.12.2018 признаков обесценения не выявлено.

## 5. Запасы

В статью «Запасы» по строке 1210 бухгалтерского баланса включена стоимость материально-производственных запасов: сырья и материалов, готовой продукции, товаров и готовой продукции отгруженных, затрат в незавершенном производстве, товаров для перепродажи, а также расходов будущих периодов, подлежащих списанию в течение периода, не превышающего 12 месяцев после отчетной даты.

Дополнительная информация о наличии и движении материально-производственных запасов в разрезе групп, видов их приведена в разделе 4 «Запасы» табличной формы пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Показатели по графе «Поступления и затраты» включают затраты Общества по приобретению материально-производственных запасов у поставщиков и подрядчиков, произведенные в отчетном периоде.

Показатели по графе «Выбыло» включают стоимость запасов, которые выбыли в результате продажи, списания или иного выбытия (в том числе путем включения в затраты, формирующие стоимость объектов внеоборотных активов).

Показатели по графе «Оборот запасов между их группами (видами)» включают изменение отдельных групп (видов) запасов в результате перехода из одного вида запасов в другой.

## 6. Дебиторская задолженность

Информация по дебиторской задолженности приведена в разделе 5.1 «Наличие и движение дебиторской задолженности» пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Суммы поступившей дебиторской задолженности в графах «в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)», «причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления», «погашение» и «списание на финансовый результат» раздела 5.1 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах отражены в развернутом виде.

Общая величина сомнительной дебиторской задолженности, в отношении которой в отчетном году был создан резерв, составила 1 160 345 тыс. руб. (на 31.12.2019 – 335 521 тыс. руб., на 31.12.2018 – 223 562 тыс. руб.).

***Долгосрочная дебиторская задолженность***

Часть дебиторской задолженности от покупателей и заказчиков в сумме 970 915 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2020 (на 31.12.2019 – 587 786 тыс. руб., на 31.12.2018 – 0 тыс. руб.), а также часть прочей дебиторской задолженности в сумме 1 087 937 тыс. руб. (на 31.12.2019 – 1 055 398 тыс. руб., на 31.12.2018 – 0 тыс. руб.), относящаяся к компании ООО «Р-Фарм Интеренешнл», отраженная в составе строки 1230 «Дебиторская задолженность», отражена в составе долгосрочной внутри строки 1230 в связи с намерением руководства Общества требовать погашения данной задолженности путем взаимозачета встречных обязательств в срок более 12 месяцев после отчетной даты. Встречным обязательством, против которого планируется погашение, является долгосрочная прочая кредиторская задолженность в сумме 2 529 191 тыс. руб., отраженная по состоянию на 31.12.2020 и 31.12.2019 в строке 1450 «Прочие обязательства» (Пояснение III.10).

***Прочая дебиторская задолженность***

тыс. руб.

| Наименование | На 31.12.2020 | На 31.12.2019 | На 31.12.2018 |
|---|---|---|---|
| Премии к получению от поставщиков | 1 948 663 | 1 539 232 | 1 348 028 |
| Расчеты с таможней | 1 175 599 | 67 409 | 4 103 |
| Налоги и сборы | 997 656 | 702 100 | 409 472 |
| Перечисленные залоги | 402 011 | 499 836 | 324 323 |
| Расчеты по претензиям | 495 739 | 171 589 | 35 619 |
| Расчеты по приобретению лицензий на лекарственные препараты | 102 348 | 102 348 | - |
| Проценты к получению | 248 567 | 81 655 | 29 217 |
| НДС, начисленный по отгрузке | 52 990 | 17 809 | - |
| Расчеты по подотчетным суммам | 127 | 40 975 | - |
| Дебиторская задолженность Р-Фарм Интернешнл | - | - | 725 983 |
| Прочие | 101 360 | 91 856 | 37 271 |
| **Итого до вычета резерва по сомнительным долгам** | **5 525 060** | **3 314 809** | **2 914 016** |
| Резерв по сомнительным долгам по прочей дебиторской задолженности | (14 052) | (5 504) | (241) |

Рост дебиторской задолженности по расчетам с таможней связан с закупкой импортного оборудования в рамках инвестиционного проекта (Пояснения III.3, III.19).

В строку «Расчеты по претензиям» включается задолженность по претензиям по хозяйственным договорам, отраженная на основании судебного решения или признанная контрагентом.

В состав задолженности по перечисленным залогам входит задолженность электронных площадок, либо непосредственно покупателей в рамках обеспечения исполнения обязательств по государственным контрактам на поставку лекарственных средств. Основная сумма задолженности по электронным площадкам по состоянию на 31.12.2020 составила 272 899 тыс. руб., на 31.12.2019 – 306 632 тыс. руб., на 31.12.2018 – 108 644 тыс. руб.

В составе дебиторской задолженности в бухгалтерском балансе отражены авансы выданные с учетом НДС. Сумма НДС в составе авансов выданных на 31.12.2020 составляет – 252 607 тыс. руб., на 31.12.2019 – 83 221 тыс. руб., на 31.12.2018 – 44 797 тыс. руб.

## 7. Денежные средства и денежные эквиваленты

***Состав денежных средств и денежных эквивалентов***

тыс. руб.

| Наименование показателя | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---|---|---|
| Средства на расчетных счетах | 4 523 009 | 7 278 431 | 3 163 279 |
| Средства на валютных счетах | 49 213 | 143 516 | 333 522 |
| Средства в кассе | 6 104 | 5 348 | 10 609 |
| **Итого денежных средств (строка 1250)** | **4 578 326** | **7 427 295** | **3 507 410** |

Денежные средства, недоступные для использования Обществом, отсутствуют.

тыс. руб.

| Наименование | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **Прочие поступления по текущей деятельности (строка 4119)** | | |
| Полученные премии (скидки), выплаченные поставщиками за выполнение согласованных условий договоров и относящиеся к продажам прошлых лет | 2 695 060 | 2 242 938 |
| Страховое возмещение | 45 010 | 57 781 |

| Наименование | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Суммы косвенных налогов в составе поступлений от покупателей и заказчиков и возмещений по косвенным налогам из бюджета за вычетом сумм косвенных налогов в составе произведенных платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджет | - | 8 603 |
| Иные поступления денежных средств | 156 416 | 10 881 |
| **Итого прочие поступления по текущей деятельности** | **2 896 486** | **2 320 203** |
| **Прочие платежи по текущей деятельности (строка 4129)** | | |
| Таможенные платежи | 1 418 574 | 1 042 106 |
| Суммы косвенных налогов в составе поступлений от покупателей и заказчиков и возмещений по косвенным налогам из бюджета за вычетом сумм косвенных налогов в составе произведенных платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджет | 1 258 664 | - |
| Страховые взносы | 795 866 | 689 814 |
| Налоги | 483 201 | 424 975 |
| Результат операций с финансовыми инструментами срочных сделок (Пояснение 15) | 392 861 | - |
| Оплата по претензиям | 141 959 | 128 642 |
| Услуги банков | 193 413 | 125 889 |
| Благотворительность | 186 974 | 120 756 |
| Премии, выплаченные покупателям | 63 278 | 10 454 |
| Иные платежи | 136 838 | 132 658 |
| **Итого прочие платежи по текущей деятельности** | **5 071 628** | **2 675 294** |

## 8. Капитал и резервы

### 8.1 Уставный капитал

По состоянию на 31.12.2020 уставный капитал Общества полностью оплачен (на 31.12.2019 и 31.12.2018 полностью оплачен) и состоит из:

тыс. руб.

| Состав уставного капитала | Общее количество | Номинальная стоимость | |
|---|---|---|---|
| | | размещенных акций | акций, находящихся в собственности Общества |
| Обыкновенные акции | 100 | 28,4 | - |
| **Итого** | **100** | **28,4** | **-** |

Владельцами акций Общества на 31.12.2020 и 31.12.2019 являются Общество с ограниченной ответственностью «Р-Фарм Холдинг» (доля владения 89%, на 31.12.2018 – 89%), Акционерная компания «Мицуи энд Ко, ЛТД» (доля владения 10%, на 31.12.2018 – 10% через дочернюю компанию «Мицуи энд Ко, ЛТД», Частную компанию с ограниченной ответственностью «МБК Русфарм Холдинг Б.В.») и Частная Акционерная компания с ограниченной ответственностью «РЯ Фарма Холдингс ЛТД» (доля владения 1%, на 31.12.2018 – 1%).

Компания «Мицуи энд Ко, ЛТД», является глобальной торговой и инвестиционной компанией, а также одним из крупнейших инвесторов в России (с объемом инвестиций в России – 3 млрд. долларов США), которая планирует внести вклад в развитие бизнеса группы «Р-Фарм» на рынках России, ЕАЭС и СНГ, а также оказывать поддержку группе «Р-Фарм» в дальнейшем развитии технологий производства лекарств.

Контроль над АО «Р-Фарм» по состоянию на 31.12.2020, 31.12.2019 и 31.12.2018 сохранен за текущим бенефициаром – А. Е. Репиком.

## 8.2 Резервный капитал

По состоянию на 31.12.2020 резервный фонд сформирован полностью (на 31.12.2019 и 31.12.2018 сформирован полностью).

## 9. Кредиты и займы

## 9.1 Кредиты полученные

Задолженность по кредитам на 31.12.2020, 31.12.2019 и 31.12.2018 без учета процентов.

| Наименование кредитной организации | На 31.12.2020 | | | На 31.12.2019 | На 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| | Срок погашения | Ставка | Сумма | Сумма | Сумма |
| **Краткосрочные кредитные линии** | | | | | |
| АО «Альфа-Банк» | 1-3 мес | 5.20 - 5.44 | 5 429 000 | - | - |
| АО «Райффайзенбанк» | 3-6 мес | 5.14 – 8.60 | 3 308 000 | - | - |
| АО «Газпромбанк» | 3-6 мес | 5.45 – 9.1 | 1 900 000 | - | - |
| **Краткосрочные кредиты** | | | | | |
| ВЭБ.РФ | 27.01.2024 | Действую-щая специальная ставка банка +2,5% - 3,5% | 199 842 | 631 842 | 1 009 936 |
| **Долгосрочные кредиты** | | | | | |
| ПАО «Сбербанк» | 31.12.2024 | Ключевая ставка ЦБ РФ +1,6%-4,5% | 6 073 667 | - | - |
| **Итого** | | | **16 910 509** | **631 842** | **1 009 936** |

Общая сумма кредитных лимитов составляет на 31.12.2020 – 39 608 000 тыс. руб. в различных кредитных учреждениях, на 31.12.2019 – 18 200 000 тыс. руб., на 31.12.2018 – 15 680 000 тыс. руб.

Общая сумма кредитов, полученных в течение 2020 года, составила 26 329 667 тыс. руб. Погашено в 2020 году было 10 051 000 тыс. руб.

тыс. руб.

| Наименование кредитной организации | 31.12.2019 | Получено | Погашено | 31.12.2020 |
|---|---|---|---|---|
| АО «Альфа-Банк» | - | 7 679 000 | (2 250 000) | 5 429 000 |
| АО «Райффайзенбанк» | - | 8 377 000 | (5 069 000) | 3 308 000 |
| АО «Газпромбанк» | - | 4 200 000 | (2 300 000) | 1 900 000 |
| ПАО «Сбербанк» | - | 6 073 667 | - | 6 073 667 |
| ВЭБ.РФ | 631 842 | - | (432 000) | 199 842 |
| **Итого** | **631 842** | **26 329 667** | **(10 051 000)** | **16 910 509** |

В 2020 году в рамках корпоративной программы повышения конкурентоспособности (КППК), в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 23.02.2019 № 191, Общество получило долгосрочный субсидированный кредит от ПАО «Сбербанк» на сумму 6 073 667 тыс. руб. Процентная ставка по кредиту составила в 2020 году 1,6%, поскольку в соответствии с условиями КППК была снижена на 4,5% относительно рыночной ставки ПАО «Сбербанк».

Общая сумма кредитов, полученных в течение 2019 года, составила 703 907 тыс. руб. Погашено в 2019 году было 1 082 000 тыс. руб.

тыс. руб.

| Наименование кредитной организации | 31.12.2018 | Получено | Погашено | 31.12.2019 |
|---|---|---|---|---|
| АО «Альфа-Банк» | - | 650 000 | (650 000) | - |
| ВЭБ.РФ | - | 53 907 | (432 001) | 631 842 |
| **Итого** | **1 009 936** | **703 907** | **(1 082 001)** | **631 842** |

Общая сумма процентов, начисленных по использованию кредитов, составила в 2020 году – 306 116 тыс. руб., 2019 году – 63 588 тыс. руб.

Сумма капитализированных процентов составила в 2020 году 9 099 тыс. руб., в 2019 году 8 627 тыс. руб.

В соответствии с условиями кредитных договоров, Общество должно соблюдать определенные ограничительные условия, в том числе в отношении выполнения некоторых финансовых нормативов, финансовой задолженности, о перекрестном неисполнении обязательств и согласованного уровня денежных оборотов по банковским счетам.

***Залоги***

Кредитное соглашение № 110100/1476 от 28.10.2015, заключенное между Обществом и ВЭБ.РФ, обеспечено залогом объектов основных средств с залоговой стоимостью 1 255 049 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2020 (1 255 049 тыс. руб. на 31.12.2019 и 965 352 тыс. руб. на 31.12.2018). Срок погашения кредита 17.12.2023.

Кредитное соглашение № 110100/1478 от 28.10.2015, заключенное между Обществом и ВЭБ.РФ, задолженность по которому была передана ООО «Р-Фарм Интернешнл» в 2018 году (Пояснение 10), обеспечено залогом объектов основных средств с залоговой стоимостью 265 455 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2020 г. (265 455 тыс. руб. на 31.12.2019 и 0 тыс. руб. на 31.12.2018). Срок погашения кредита 27.07.2024.

## 9.2 Займы полученные

***Займы от бенефициарного собственника***

тыс. руб.

| Договор | Срок погашения | Ставка | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Краткосрочные займы** | | | | | |
| № 201105129 от 05.11.2020 | 05.11.2021 | 5,00% | 2 951 500 | - | - |
| № 190123103 от 23.01.2019 | 09.01.2020 | 5,20% | - | 831 155 | - |
| № 06/09/2018 от 06.09.2018 | 09.01.2020 | 5,00% | - | 1 000 | 1 000 |
| № 20042018 от 20.04.2018 | 09.01.2020 | 5,20% | - | 3 500 | 1 000 |
| № 26/03/18 от 26.03.2018 | 09.01.2020 | 5,20% | - | 1 000 | 1 000 |
| № 31/08/2018 от 31.08.2018 | 09.01.2020 | 5,00% | | 1 000 | 1 000 |
| **Итого** | | | **2 951 500** | **837 655** | **4 000** |

Общая сумма займов, полученных от Репика А.Е. в течение 2020 года, составила 3 652 500 тыс. руб. Погашено в 2020 году было 1 538 655 тыс. руб.

тыс. руб.

| Договор | 31.12.2019 | Предоставлено | Погашено | 31.12.2020 |
|---|---|---|---|---|
| № 201105129 от 05.11.2020 | - | 3 652 500 | (701 000) | 2 951 500 |
| № 190123103 от 23.01.2019 | 831 155 | - | (831 155) | - |
| № 06/09/2018 от 06.09.2018 | 1 000 | - | (1 000) | - |
| № 20042018 от 20.04.2018 | 3 500 | - | (3 500) | - |

| Договор | 31.12.2019 | Предоставлено | Погашено | 31.12.2020 |
|---|---|---|---|---|
| № 26/03/18 от 26.03.2018 | 1 000 | - | (1 000) | - |
| № 31/08/2018 от 31.08.2018 | 1 000 | - | (1 000) | - |
| **Итого** | **837 655** | **3 652 500** | **(1 538 655)** | **2 951 500** |

Общая сумма займов, полученных от Репика А. Е. в течение 2019 года, составила 5 442 500 тыс. руб. Погашено в 2019 году было 4 608 845 тыс. руб.

тыс. руб.

| Договор | 31.12.2018 | Предоставлено | Погашено | 31.12.2019 |
|---|---|---|---|---|
| № 190123103 от 23.01.2019 | - | 4 960 000 | (4 128 845) | 831 155 |
| № 06/09/2018 от 06.09.2018 | 1 000 | - | - | 1 000 |
| № 20042018 от 20.04.2018 | 1 000 | 482 500 | (480 000) | 3 500 |
| № 26/03/18 от 26.03.2018 | 1 000 | - | - | 1 000 |
| № 31/08/2018 от 31.08.2018 | 1 000 | - | - | 1 000 |
| **Итого** | **4 000** | **5 442 500** | **(4 608 845)** | **837 655** |

Начислено процентов за 2020 г. в сумме 16 721 тыс. руб., за 2019 г. – 193 129 тыс. руб.

***Займы от ФГАУ «Российский фонд технологического развития» (РФТР)***

Задолженность по займам РФТР на 31.12.2020, 31.12.2019 и 31.12.2018 без учета процентов.

тыс. руб.

| Договор | Срок погашения | Ставка | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Долгосрочные займы** | | | | | |
| № ДЗ-102/20 от 08.06.2020 | 08.06.2022 | 1% | 500 000 | - | - |
| № ДЗ-235/20 от 16.12.2020 | 16.12.2022 | 1% | 500 000 | - | - |
| № ДЗ-236/20 от 16.12.2020 | 16.12.2022 | 1% | 500 000 | - | - |
| № ДЗ-237/20 от 16.12.2020 | 16.12.2022 | 1% | 500 000 | - | - |
| **Краткосрочные займы** | | | | | |
| № ДЗ-103/20 от 08.06.2020 | 08.02.2021 | 1% | 250 000 | - | - |
| № ДЗ-139/19 от 21.10.2019 | 21.10.2021 | 1% | 37 500 | 12 500 | - |
| № ДЗ-13/15 от 15.09.2015 | 15.09.2020 | 5% | - | 187 500 | 500 000 |
| № ДЗ-31/15 от 17.11.2015 | 17.11.2020 | 5% | - | 150 000 | 184 314 |
| **Итого** | | | **2 287 500** | **350 000** | **684 314** |

Общая сумма займов, полученных от РФТР в течение 2020 года, составила 2 500 000 тыс. руб. Погашено в 2020 году было 562 500 тыс. руб.

тыс. руб.

| Договор | 31.12.2019 | Предоставлено | Погашено | 31.12.2020 |
|---|---|---|---|---|
| № ДЗ-102/20 от 08.06.2020 г. | - | 500 000 | - | 500 000 |
| № ДЗ-103/20 от 08.06.2020 г. | - | 500 000 | (250 000) | 250 000 |
| № ДЗ-235/20 от 16.12.2020 г. | - | 500 000 | - | 500 000 |
| № ДЗ-236/20 от 16.12.2020г | - | 500 000 | - | 500 000 |
| № ДЗ-237/20 от 16.12.2020г. | - | 500 000 | - | 500 000 |
| №ДЗ-13/15 от 15.09.2015г. | 187 500 | - | (187 500) | - |
| №ДЗ-31/15 от 17.11.2015г. | 112 500 | - | (112 500) | - |
| №ДЗ-139/19 от 21.10.2019г. | 50 000 | - | (12 500) | 37 500 |
| **Итого** | **350 000** | **2 500 000** | **(562 500)** | **2 287 500** |

Общая сумма займов, полученных от РФТР в течение 2019 года, составила 50 000 тыс. руб. Погашено в 2019 году было 346 814 тыс. руб.

тыс. руб.

| Договор | 31.12.2018 | Предоставлено | Погашено | 31.12.2019 |
|---|---|---|---|---|
| № ДЗ-13/15 от 15.09.2015 | 500 000 | - | (312 500) | 187 500 |
| № ДЗ-31/15 от 17.11.2015 | 184 314 | - | (34 314) | 150 000 |
| № ДЗ-139/19 от 21.10.2019 | - | 50 000 | | 50 000 |
| **Итого** | **684 314** | **50 000** | **(346 814)** | **387 500** |

Общая сумма процентов, начисленных по использованию займов, составила в 2020 году – 15 344 тыс. руб., 2019 году – 25 783 тыс. руб.

В том числе сумма капитализированных процентов составила в 2020 году 2 041 тыс. руб., в 2019 году 5 740 тыс. руб.

## 10. Прочие обязательства

В составе строки 1450 «Прочие обязательства» учтены:

тыс. руб.

| Наименование | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---|---|---|
| Обязательство по переданному долгу | 2 529 191 | 2 529 191 | 2 529 191 |
| Полученные субсидии | 290 350 | 290 350 | 290 350 |
| **Итого** | **2 819 541** | **2 819 541** | **2 819 541** |

Обязательство по переданному долгу связано с трехсторонним соглашением от 12.12.2018 о передаче задолженности по целевому кредиту Внешэкономбанка от Общества к компании ООО «Р-Фарм Интернешнл». Срок погашения обязательства составляет не более 10 лет с даты заключения трехстороннего соглашения.

## 11. Кредиторская задолженность

Дополнительная информация о кредиторской задолженности приведена в разделе 5.3 «Наличие и движение кредиторской задолженности» Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Суммы поступившей кредиторской задолженности в графах «в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)», «причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления», «погашение» и «списание на финансовый результат» раздела 5.3 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах отражены в развернутом виде.

В течение 2020 и 2019 года осуществлялись взаимозачеты с кредиторами по встречным обязательствам Общества. Информация приведена в таблице ниже:

тыс. руб

| Наименование контрагента | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Organon Central East GmbH | 8 161 375 | 2 111 527 |
| ООО «Технология лекарств» | 3 753 950 | 1 283 513 |
| F. Hoffmann-La Roche AG | 2 978 707 | 2 254 710 |
| FUJIFILM Corporation | 2 288 951 | 472 701 |
| ООО «АстраЗенека Фармасьютикалз» | 2 051 216 | 854 747 |
| ООО «ЭббВи» | 1 773 599 | 1 724 752 |
| ООО «Пфайзер Инновации» | 1 173 933 | 164 151 |
| АО ПЦ «ЭкоСтиль» | 1 136 676 | - |
| АО «Байер» | 1 030 685 | 510 078 |
| АО «Рош-Москва» | 865 161 | 407 847 |
| АО «Фармстандарт» | 698 116 | 909 255 |
| АО «Фармасинтез» | 369 182 | 706 973 |
| ООО «ТОРГОВЫЙ ДОМ «ФАРМ-ЦЕНТР» | 305 486 | 177 622 |
| АО «САНОФИ РОССИЯ» | 273 002 | 391 919 |

| Наименование контрагента | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Lepu Medical Technology Co | 234 543 | - |
| BRACCO SUISSE S.A. | 215 771 | 869 425 |
| ООО «КРКА ФАРМА» | 194 089 | 289 641 |
| ООО «Новартис Фарма» | 185 682 | 140 496 |
| ООО «Локомотив» | 118 877 | - |
| АО «ГлаксоСмитКляйн Трейдинг» | 117 757 | 38 174 |
| GRIFOLS INTERNATIONAL,S.A. | 108 414 | 5 836 |
| ООО «МСД Фармасьютикалс» | 105 681 | - |
| ООО «Такеда Фармасьютикалс» | 85 557 | 56 664 |
| ООО «Берингер Ингельхайм» | 84 974 | 20 661 |
| ПАО «Красфарма» | 73 784 | 114 250 |
| ООО «ГЕРОФАРМ» | 72 842 | 34 021 |
| ООО «ВЕРОФАРМ» | 71 506 | 58 041 |
| ООО «Озон» | 61 065 | 55 604 |
| ФГБУ «Национальный медицинский исследовательский центр кардиологии» Министерства здравоохранения Российской Федерации | 60 818 | - |
| Dr.Reddy's Laboratories Ltd | 60 000 | - |
| CHIESI FARMACEUTICI S.p.A. | 57 916 | 45 902 |
| ЗАО фирма Центр Внедрения «Протек» | 57 136 | 45 358 |
| ООО «Аспен Хэлс» | 51 121 | 17 477 |
| ЗАО «ФармФирма «Сотекс» | 50 757 | 65 808 |
| Прочие | 493 254 | 1 238 817 |
| **Итого:** | **29 421 583** | **15 065 970** |

В составе кредиторской задолженности в бухгалтерском балансе отражены авансы полученные с учетом НДС. Сумма НДС в составе авансов полученных на 31.12.2020 составляет 32 776 тыс. руб. (31.12.2019 – 7 221 тыс. руб., 31.12.2018 – 3 355 тыс. руб.).

Кредиторская задолженность Общества по налогам и сборам на 31.12.2020 составила 1 475 582 тыс.руб. тыс. руб. (31.12.2019 – 565 635 тыс. руб., 31.12.2018 – 184 983 тыс. руб.) и включает: налог на прибыль – 1 465 554 тыс.руб. (31.12.2019 – 527 071 тыс. руб., 31.12.2018 – 180 697 тыс. руб.), налог на имущество – 5 988 тыс. руб. (31.12.2019 – 4 756 тыс. руб., 31.12.2018 – 0 тыс. руб.), прочие налоги и сборы – 4 040 тыс. руб. (31.12.2019 – 33 808 тыс. руб., 31.12.2018 – 4 286 тыс. руб.).

В состав прочей кредиторской задолженности на 31.12.2020 отсутствует задолженность перед акционерами Общества по выплате дивидендов, по состоянию на на 31.12.2019 она составляла 865 955 тыс. руб., на 31.12.2018 – 6 377 802 тыс. руб.

## 12. Налоги

### 12.1 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (НДС) по проданным товарам, готовой продукции и оказанным услугам начисляется на дату фактической отгрузки (поставки) товаров, готовой продукции, работ, услуг.

Сумма НДС по проданным в отчетном году товарам, готовой продукции и оказанным услугам составила 11 994 708 тыс. руб. (8 238 673 тыс. руб. – в 2019 году). НДС по приобретенным ценностям составил 15 490 341 тыс. руб. (9 521 602 тыс. руб. – в 2019 году), в том числе предъявленный к вычету – 14 390 657 тыс. руб. (9 397 203 тыс. руб. – в 2019 году).

## 12.2 Налог на прибыль организации

| Наименование | 2020 | | 2019 | |
|---|---|---|---|---|
| | Разница | Налоговый эффект | Разница | Налоговый эффект |
| **Условный расход по налогу на прибыль / (Условный доход по налогу на прибыль)** | | 4 545 336 | | 3 023 541 |
| **Постоянные налоговые расходы (ПНР)** | | | | |
| По расходам, не учитываемым для целей налогообложения (расходы сверх установленных лимитов отнесения к принимаемым для целей налогообложения и др.) | 1 107 187 | 221 437 | 448 052 | 89 610 |
| **Итого ПНР** | **1 107 187** | **221 437** | **448 052** | **89 610** |
| **Постоянные налоговые доходы (ПНД)** | | | | |
| По доходам, не учитываемым для целей налогообложения | 107 733 | 21 457 | 126 721 | 25 344 |
| **Итого ПНД** | **107 733** | **21 457** | **126 721** | **25 344** |
| **Отложенные налоговые активы (ОНА)** | | | | |
| **Начисление ОНА** | | | | |
| По лицензионным платежам | 1 749 131 | 349 826 | - | - |
| По премиям полученным от поставщиков | - | - | 748 520 | 149 704 |
| По оценочным обязательствам | 581 667 | 116 333 | 394 827 | 78 965 |
| По основным средствам, в т.ч. различия в суммах амортизации основных средств в бухгалтерском и налоговом учете | 153 461 | 30 692 | 469 764 | 93 953 |
| По иным основаниям | 786 446 | 157 289 | 712 105 | 142 421 |
| в том числе: | | | | |
| По расходам будущих периодов | 428 828 | 85 766 | 4 139 | 828 |
| По запасам | - | - | 457 523 | 91 505 |
| **Погашение ОНА** | | | | |
| По премиям полученным от поставщиков | 933 283 | 186 657 | 274 986 | 54 997 |
| По оценочным обязательствам | 464 044 | 92 809 | 340 195 | 68 039 |
| По резервам сомнительных долгов | 76 900 | 15 380 | 94 251 | 18 850 |
| Различия в суммах амортизации основных средств в бухгалтерском и налоговом учете | 15 510 | 3 102 | 102 504 | 20 501 |
| По иным основаниям | 1 300 093 | 260 019 | 401 083 | 80 217 |
| в том числе: | | | | |
| По расходам будущих периодов | 304 210 | 60 842 | 875 | 175 |
| По запасам | 886 760 | 177 352 | 250 069 | 50 014 |
| **Итого изменение ОНА для целей расчета налога на прибыль** | **480 876** | **96 175** | **1 112 198** | **222 440** |
| **Отложенные налоговые обязательства (ОНО)** | | | | |
| **Начисление ОНО** | | | | |
| По внеоборотным активам | 1 765 931 | 353 186 | 809 364 | 161 873 |
| По премиям полученным | 1 223 142 | 244 628 | 5 842 288 | 1 168 458 |
| **Разница в оценке** незавершенного производства и стоимости остатка готовой продукции | 351 215 | 70 243 | 425 900 | 85 180 |
| **По иным основаниям** | 851 899 | 170 380 | 856 351 | 171 270 |
| в том числе: | | | | |
| По нематериальным активам | 307 817 | 61 563 | 523 533 | 104 707 |
| По основным средствам | 268 808 | 53 762 | 169 515 | 33 903 |
| **Погашение ОНО** | | | | |
| По премиям полученным | 4 126 212 | 825 242 | 1 674 298 | 334 860 |
| По запасам | 978 614 | 195 723 | 115 016 | 23 003 |
| **По иным основаниям** | 847 800 | 169 560 | 1 219 827 | 243 965 |
| в том числе: | | | | |
| По нематериальным активам | 320 690 | 64 138 | 158 695 | 31 739 |
| По основным средствам | 308 861 | 61 772 | 1 026 860 | 205 372 |

| Наименование | 2020 | | 2019 | |
|---|---|---|---|---|
| | Разница | Налоговый эффект | Разница | Налоговый эффект |
| **Итого изменение ОНО для целей расчета налога на прибыль** | **(1 760 439)** | **(352 088 )** | **4 924 764** | **984 953** |
| **Итого текущий налог на прибыль** | | **5 193 488** | | **2 325 537** |
| **Налогооблагаемая прибыль / (убыток)** | | **25 967 445** | | **11 627 685** |

***Применяемые ставки по налогу на прибыль***

Суммы возникших постоянных и временных разниц привели к отражению в учете и отчетности постоянных налоговых расходов, постоянных налоговых доходов, а также отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств исходя из применимой к Обществу ставки налога на прибыль: 20% – в 2020 г, 20 % – в 2019 г.

## 13. Выручка от продаж

Выручка Общества сформирована в связи с продажей готовой продукции, товаров и услуг:

тыс. руб.

| Наименование показателя | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Товары (медицинские товары ) | 69 991 293 | 48 345 675 |
| Готовая продукция (лекарственные средства) | 48 633 290 | 33 364 358 |
| Услуги | 1 894 678 | 676 692 |
| **Итого выручка (строка 2110 отчета о финансовых результатах)** | **120 519 261** | **82 386 725** |

В состав выручки от продажи товаров входят доходы от реализации лекарственных препаратов, медицинской техники и медицинских изделий.

В состав выручки по услугам входят услуги по контрактному производству, услуги по техническому обслуживанию, ремонту, вводу в эксплуатацию медицинского оборудования, маркетинговые, консультационные услуги, услуги по аренде, услуги по хранению, оказание услуг по сервисным договорам и другие виды услуг.

Структура продаж по регионам:

тыс. руб.

| Наименование географического региона | Выручка | |
|---|---|---|
| | 2020 | 2019 |
| Российская Федерация | 120 231 839 | 82 369 506 |
| Страны СНГ | 287 422 | 17 219 |
| **Итого** | **120 519 261** | **82 386 725** |

## 14. Расходы по обычным видам деятельности

Себестоимость продаж Общества сформирована в связи с продажей товаров, готовой продукции, услуг:

тыс. руб.

| Наименование показателя | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Товары для перепродажи (медицинские товары ) | 53 510 257 | 38 264 224 |
| Готовая продукция (лекарственные средства) | 31 791 805 | 20 164 924 |
| Себестоимость оказанных услуг | 336 226 | 133 127 |
| **Итого себестоимость продаж (строка 2120 отчета о финансовых результатах)** | **85 638 288** | **58 562 275** |

В составе строки «Готовая продукция (лекарственные средства)» в 2020 году отражены расходы на лицензионные платежи в сумме 3 537 492 тыс. руб. в связи с продажами препарата Артлегиа (в 2019 году – 0 тыс. руб.).

тыс. руб.

| Вид расхода по обычным видам деятельности | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды | 4 041 820 | 3 237 629 |
| Транспортные расходы | 664 846 | 319 100 |
| Расходы на аренду | 552 374 | 530 739 |
| Консультационные и информационные услуги | 522 178 | 429 197 |
| Расходы на содержание транспортных средств | 238 949 | 220 639 |
| Командировочные расходы | 137 167 | 208 511 |
| Программное обеспечение | 167 643 | 118 151 |
| Расходы на лицензии и патенты | 157 659 | 100 514 |
| Маркетинговые услуги | 103 603 | 72 074 |
| Расходы на страхование | 99 110 | 78 826 |
| Почтовые расходы и услуги связи | 88 792 | 92 293 |
| Амортизация | 83 240 | 75 227 |
| Офисные расходы, включая расходы на тару и упаковку | 54 760 | 57 058 |
| Рекламные расходы | 55 319 | 36 733 |
| Сертификация товаров, в т.ч. экспертиза и анализ | 11 143 | 43 366 |
| Иные коммерческие расходы | 41 818 | 139 002 |
| **Итого по строке 2210 «Коммерческие расходы» отчета о финансовых результатах** | **7 020 421** | **5 759 059** |
| Расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды | 356 604 | 309 101 |
| Амортизация | 273 136 | 230 594 |
| Эксплуатационные расходы | 74 416 | 87 813 |
| Контрольные пробы | 43 681 | 22 328 |
| Налог на имущество | 21 566 | 21 522 |
| Транспортные услуги | 21 163 | - |
| Сырье и материалы | 17 545 | 18 086 |
| Офисные расходы | 15 177 | 15 243 |
| Свободная мощность | 13 189 | 53 415 |
| Расходы на аренду | 12 062 | 7 488 |
| Услуги такси | 10 309 | - |
| Роялти | 8 557 | 23 704 |
| Страхование имущества | 7 514 | - |
| Иные управленческие расходы | 65 057 | 67 838 |
| **Итого по строке 2220 «Управленческие расходы» отчета о финансовых результатах** | **939 976** | **857 132** |

Общество является торговой организацией и в связи с этим расходы основного и остальных подразделений, занимающихся продажами, за исключением себестоимости товаров и переупакованных лекарственных препаратов, отражаются в составе коммерческих расходов.

В структуре Общества есть Филиал АО «Р-Фарм» «Ярославский завод готовых лекарственных форм» и Филиал АО «Р-Фарм» в городе Ростов «Завод активных фармацевтических субстанций «Фармославль», которые обладают достаточной степенью самостоятельности, выделены на отдельные балансы и ведут обособленный учет. Эти подразделения ведут производственную деятельность и отражают расходы в соответствии с положением по калькулированию себестоимости для производственных предприятий, поэтому в части этих подразделений формируются управленческие расходы Общества.

## 15. Прочие доходы и прочие расходы

Включают следующие основные показатели:

тыс. руб.

| Наименование видов операций, формирующих прочие доходы/прочие расходы | 2020 | | 2019 | |
|---|---|---|---|---|
| | Доходы | Расходы | Доходы | Расходы |
| Величина курсовых разниц, образовавшихся по операциям пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте | 1 199 595 | 1 401 046 | 530 830 | 422 868 |
| Полученные премии (скидки), выплаченные (предоставленные) поставщиками за выполнение согласованных условий договоров | 141 491 | 845 287 | - | 605 654 |
| Резерв по сомнительным долгам | 772 198 | 1 597 021 | 251 839 | 384 848 |
| Штрафы, пени и неустойки к получению (уплате) | 3 102 | 146 083 | 15 076 | 129 533 |
| Компенсация расходов | 24 325 | 2 410 | 135 955 | 4 828 |
| Резерв под снижение стоимости материальных ценностей | 91 515 | 65 425 | 174 509 | 76 467 |
| Пожертвование, членские взносы | - | 716 818 | - | 172 438 |
| Списание товара в связи с сертификацией, боем, браком, а также с истекшим сроком годности | - | 582 454 | 2 913 | 796 056 |
| Списание затрат на НИОКР | - | 476 510 | - | 48 768 |
| Доход (убыток) от операций с финансовыми инструментами срочных сделок | - | 365 683 | - | - |
| Безвозмездная передача активов | - | 149 265 | 56 | 120 668 |
| Банковская гарантия (вознаграждения, проценты) | - | 149 215 | - | 110 989 |
| Прибыль (убыток) прошлых лет | 207 641 | - | - | 14 524 |
| Доходы (расходы), связанные с безвозмездным получением имущества, работ, услуг или имущественных прав | 71 189 | 151 | 109 821 | 2 |
| Доходы (расходы), связанные с реализацией основных средств, НМА, прочего имущества | 8 279 | 41 122 | 13 323 | 155 652 |
| Списание товаров (в случае компенсации поставщиком) | 202 | 38 049 | 20 617 | 9 573 |
| Расходы на услуги банков | - | 45 717 | - | 37 320 |
| Доходы от продажи сырья и материалов | - | - | 22 536 | - |
| Прочая | 96 885 | 174 161 | 26 435 | 202 635 |
| **Итого** | **2 616 422** | **6 796 417** | **1 303 908** | **3 292 825** |

***Доход (убыток) от операций с финансовыми инструментами срочных сделок***

24.03.2020 Общество заключило Генеральное соглашение о срочных финансовых сделках на финансовых рынках с ПАО «Совкомбанк». Согласно данному соглашению в 2020 году был заключен ряд сделок с финансовыми инструментами срочных сделок: конверсионные сделки TOM, TOD и SPOT на сумму 374 000 тыс. долл США, валютные форварды на сумму 494 000 тыс. долл. США, валютные свопы на сумму 3 818 102 тыс. долл. США. Сроки исполнения по данным сделкам варьировались от 0 до 61 дня. Базисным активом сделок является иностранная валюта – доллар США.

Общество предполагает, что финансовый результат от исполнения контракта позволит снизить негативный эффект возможного повышения обменного курса доллара США по отношению к российскому рублю на даты проведения расчетов с зарубежными поставщиками, стоимость которых выражена в долларах США.

По состоянию на 31.12.2020 не исполнены сделки на общую сумму 50 000 тыс. долл США, срок исполнения данных сделок январь 2021 года. Величина убытка по данным сделкам составила 3 403 тыс. руб. в январе 2021 года.

## 16. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию отражает часть прибыли отчетного периода, которая потенциально может быть распределена акционерам – владельцам обыкновенных акций. Она рассчитана как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года. Базовая прибыль равна чистой прибыли отчетного года (строка 2400 отчета о финансовых результатах).

тыс. руб.

| Наименование показателя | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Базовая прибыль за отчетный год, тыс. руб. | 17 974 653 | 12 029 514 |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года | 100 | 100 |
| Базовая прибыль на акцию, тыс. руб. | 179 747 | 120 295 |

Разводненная прибыль на акцию не рассчитывалась в связи с отсутствием факторов, дающих разводняющий эффект на показатель базовой прибыли на акцию.

## 17. Связанные стороны

Общество является головной организацией группы компаний Р-Фарм и ему принадлежат контрольные пакеты акций и контролирующие доли в уставных капиталах дочерних обществ.

В состав сторон, которые Общество относит к связанным, входят бенефициарный собственник, контролирующее общество (далее – Акционер), дочерние и зависимые общества, а также другие стороны, находящиеся под общим контролем одного и того же физического или юридического лица, что и Общество.

На уставные цели Благотворительного Фонда «Утоли Моя Печали» Обществом было направлено в 2020 году 142 300 тыс. руб. (в 2019 году – 17 648 тыс. руб.).

### *Продажи связанным сторонам*

тыс. руб.

| Наименование связанной стороны | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **Акционер** | | |
| Аренда помещения | 812 | 21 741 |
| Продажа лекарственных средств | 3 663 | - |
| **Итого** | **4 475** | **21 741** |
| **Дочерние общества** | | |
| Продажа лекарственных средств | 8 673 640 | 4 523 531 |
| Аренда помещения | 4 155 | 4 153 |
| Аренда транспортного средства, оборудования | 2 375 | 260 |
| **Итого** | **8 680 170** | **4 527 944** |
| **Компании под общим контролем** | | |
| Клинические исследования | 131 851 | 256 334 |
| Продажа лекарственных средств | 2 056 734 | 168 819 |
| Агентское вознаграждение | 1 310 | 3 603 |
| Аренда помещения | 34 544 | 1 330 |
| Консультационные услуги | 14 038 | - |
| Аренда транспортного средства, оборудования | 155 | - |
| **Итого** | **2 238 632** | **430 086** |
| **ИТОГО** | **10 923 277** | **4 979 771** |

Продажа товаров и оказание услуг связанным сторонам осуществлялись Обществом по рыночным ценам в 2020 и 2019 гг.

***Закупки у связанных сторон***

Стоимость приобретенных товаров, работ, услуг, у связанных сторон составила:

тыс. руб.

| Наименование связанной стороны (вид закупок) | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **Акционер** | | |
| Приобретение лекарственных средств | - | 17 838 |
| **Итого** | **-** | **17 838** |
| **Дочерние общества** | | |
| Приобретение лекарственных средств | 5 413 237 | 1 935 449 |
| Оказание услуг по упаковке лекарственных препаратов | 339 733 | 307 384 |
| Оказание услуг по аренде транспортного средства | 12 856 | - |
| Оказание услуг по разработке НИОКР | 229 162 | 147 712 |
| Оказание информационно-консультационных услуг | 624 | - |
| Оказание услуг по хранению | - | 17 |
| Аренда помещения | 3 387 | 3 218 |
| Приобретение оборудования | 4 277 | - |
| **Итого** | **6 003 276** | **2 393 780** |
| **Компании под общим контролем** | | |
| Оказание услуг по разработке НИОКР | 395 561 | 267 221 |
| Аренда помещения | 146 894 | 167 276 |
| Лицензионные платежи | 3 751 378 | - |
| Оказание информационно-консультационных услуг | - | 78 694 |
| Приобретение лекарственных средств | 2 396 172 | 8 347 |
| Сертификация образцов | 11 013 | 2 247 |
| Приобретение основных средств | 72 271 | - |
| **Итого** | **6 773 289** | **523 785** |
| **ИТОГО** | **12 776 565** | **2 935 403** |

Операции закупок у связанных сторон проводились на обычных коммерческих условиях.

***Состояние расчетов со связанными сторонами***

тыс. руб.

| Наименование связанной стороны | Дебиторская задолженность | | | Кредиторская задолженность | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| **Краткосрочная задолженность** | | | | | | |
| Акционер | 32 937 | 28 162 | 1 222 | 21 406 | 21 670 | 136 382 |
| Дочерние общества | 2 986 835 | 996 772 | 2 124 728 | 3 390 060 | 579 688 | 650 600 |
| Компании под общим контролем | 2 033 068 | 104 054 | 913 953 | 5 749 534 | 260 573 | 90 625 |
| **Долгосрочная задолженность** | | | | | | |
| Компании под общим контролем | 1 673 298 | 1 643 184 | - | 2 558 167 | 2 558 167 | 2 558 167 |
| **ИТОГО** | **6 726 138** | **2 772 172** | **3 039 903** | **11 719 167** | **3 420 098** | **3 435 774** |

Вся дебиторская и кредиторская задолженность подлежит оплате денежными средствами.

Информация о выданных обеспечениях по обязательствам связанных сторон представлена в пояснении III.18.

Информация о заемных средствах, полученных Обществом от связанных сторон, раскрыта в пункте 9.2 раздела 3 данных пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

тыс. руб.

| Наименование связанной стороны | Строка ОДДС | Поступления | |
|---|---|---|---|
| | | 2020 | 2019 |
| **Акционер** | | | |
| Поступления от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам) | 4213 | 405 000 | - |
| Поступления от дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях | 4214 | 7 543 | - |
| **Итого** | | **412 543** | **-** |
| **Дочерние общества** | | | |
| Поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг | 4111 | 7 274 763 | 4 769 787 |
| Поступления арендных платежей, лицензионных платежей, роялти | 4112 | - | 651 |
| Прочие поступления | 4119 | 4 947 | 2 960 |
| Поступления от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам) | 4213 | 139 244 | 48 500 |
| Поступления от дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях | 4214 | 8 428 | 2 733 |
| Поступления от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений) | 4211 | - | 1 052 |
| **Итого** | | **7 427 382** | **4 825 683** |
| **Компании под общим контролем** | | | |
| Поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг | 4111 | 789 762 | 145 048 |
| Поступления арендных платежей, лицензионных платежей, роялти | 4112 | - | 176 |
| Прочие поступления | 4119 | 417 | 617 |
| Поступления от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений) | 4211 | - | - |
| Поступления от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам) | 4213 | 348 736 | 47 024 |
| Оказание услуг по разработке НИОКР | 4216 | 59 898 | 146 890 |
| Поступления от дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях | 4214 | 10 950 | - |
| **Итого** | | **1 209 763** | **339 755** |
| **ИТОГО** | | **9 049 688** | **5 165 438** |

тыс. руб.

| Наименование связанной стороны | Строка ОДДС | Платежи | |
|---|---|---|---|
| | | 2020 | 2019 |
| **Акционер** | | | |
| Платежи, направленные на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников) | 4322 | 10 805 243 | 4 960 663 |
| Платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам | 4223 | 405 000 | - |
| **Итого** | | **11 210 243** | **4 960 663** |
| **Дочерние общества** | | | |
| Платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги | 4121 | 3 653 407 | 1 492 245 |
| прочие платежи | 4129 | - | 413 |
| в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов | 4221 | - | 39 375 |

| Наименование связанной стороны | Строка ОДДС | Платежи | |
|---|---|---|---|
| | | 2020 | 2019 |
| в связи с приобретением акций других организаций (долей участия) | 4222 | 10 000 | - |
| Платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам | 4223 | 293 543 | 524 507 |
| прочие платежи | 4229 | - | - |
| **Итого** | | **3 956 950** | **2 056 540** |
| **Компании под общим контролем** | | | |
| Платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги | 4121 | 858 444 | 205 641 |
| Прочие платежи | 4129 | 4 516 | 24 796 |
| Платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам | 4223 | 1 205 370 | 69 114 |
| Лицензии | 4225 | 166 667 | |
| НИОКР | 4226 | 1 305 062 | - |
| Инвестиционный проект Ярославль | 4227 | - | - |
| **Итого** | | **3 540 059** | **299 551** |
| **ИТОГО** | | **18 707 252** | **7 316 754** |

***Займы, предоставленные связанным сторонам***

Общество предоставило займы акционеру ООО «Р-Фарм Холдинг», дочерним обществам – АО «Фармославль», АО «Ортат», ООО «Технология лекарств», ТОО «Р-Фарм Казахстан», ООО «Р2МЕД» ; а также другим связанным сторонам – R-Pharm Germany GmbH, ООО «ОКСО», ООО «Рятико», ООО «Р-Фарм Интернешнл», ООО «Р-Фарм Венчурс», ООО «АрПи Канон Медикал Системз», ООО «Р-Фарм Косметикс», ООО «Фабрика радиотерапевтической техники», Репик Алексей Евгеньевич, ООО «Р-Опра», ООО «Центр медицинских консультаций на Пятницкой», ООО «МосМакс Пушкинский», АО ПЦ Экостиль.

Займы предоставлены долгосрочные и краткосрочные, более подробная информация в п. 4 «Финансовые вложения».

тыс. руб.

| Наименование | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **Задолженность на 1 января (включая начисленные проценты)** | **1 065 541** | **704 349** |
| Выдано | 2 122 798 | 680 423 |
| Начислено процентов по займам | 129 859 | 68 639 |
| Возвращено с учетом начисленных процентов | (743 753) | (115 845) |
| Переведено во вклады в уставные капиталы | - | (231 984) |
| Резерв под обесценение финансовых вложений | (40 041) | (40 041) |
| **Задолженность на 31 декабря (включая начисленные проценты)** | **2 534 404** | **1 065 541** |

***Расчеты с основным управленческим персоналом***

К основному управленческому персоналу Общество относит президента Общества (бенефициарного собственника), Генерального директора, а также членов Совета директоров.

В 2020 г. Общество начислило основному управленческому персоналу краткосрочные вознаграждения (заработная плата, премии, льготы) на общую сумму 146 275 тыс. руб. (в 2019 г. – 213 012 тыс. руб.).

| Бенефициар | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---|---|---|
| Дебиторская задолженность | 5 945 | - | - |
| Кредиторская задолженность | - | 264 | 136 382 |
| Задолженность по дивидендам (с НДФЛ) | - | 865 955 | 5 826 617 |

| Бенефициар | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **Закупки** | | |
| Аренда транспортного средства | 1 054 | 3 162 |

| Бенефициар | Строка ОДДС | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|
| **Поступление ДС** | | | |
| Получение кредитов и займов | 4311 | 3 652 500 | 5 612 500 |
| **Платежи** | | | |
| Платежи, направленные на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников) | 4322 | 753 380 | - |
| Платежи в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов | 4323 | 1 822 555 | 4 778 845 |
| Платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам | 4223 | 218 885 | - |
| Платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги | 4121 | 1 146 | 128 237 |

По состоянию на 31.12.2020 задолженность Общества по выплате дивидендов бенефициарному собственнику за прошлые периоды составляла 0 тыс. руб. (на 31.12.2019 – 865 955 тыс. руб., на 31.12.2018 – 5 826 617 тыс. руб.).

## 18. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

***Оценочные обязательства***

Информация об оценочных обязательствах приведена в разделе 7 табличной формы Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Суммы по графе 4 «Признано» включают величину созданных оценочных обязательств за 2020 год – 342 816 тыс. руб. (2019 год – 307 797 тыс. руб.), фактически выплаченные отпускные с учетом страховых взносов за 2020 год составила 243 136 тыс. руб. (2019 год – 266 207 тыс. руб.).

***Условные обязательства***

Общество является ответчиком в ряде арбитражных процессов. Однако, по мнению дирекции Общества, результаты этих процессов не окажут существенного влияния на финансовое положение Общества.

***Поручительства выданные***

По состоянию на 31.12.2020 Обществом выданы поручительства по обязательствам третьих лиц, сроки исполнения которых еще не наступили, на общую сумму 18 816 689 тыс. руб. (на 31.12.2019 – 13 839 031 тыс. руб., на 31.12.2018 – 15 827 188 тыс. руб.). Руководство не ожидает возникновения у Общества существенной кредиторской задолженности в связи с выданными поручительствами.

Список договоров, на основании которых выданы поручительства:

тыс. руб.

| Контрагент | Номер договора и дата | Бенефициар по договору | Сумма по договору поручительства | Срок действия договора |
|---|---|---|---|---|
| **Акционер** | | | | |
| ООО «Р-Фарм Холдинг» | №66952670/П1 от 17.07.2019 | АО «Альфа-Банк» | 150 000 | до 31.12.2023 |
| **Дочерние общества** | | | | |
| АО «РУССКАЯ МЕДИЦИНСКАЯ КОМПАНИЯ» | №ДП1-ДБГ-000030/17 от 03.04.2017 | ПАО «Совкомбанк» | 500 000 | до 31.12.2026 |
| АО «РУССКАЯ МЕДИЦИНСКАЯ КОМПАНИЯ» | №17687/1/S1 от 23.03.2016г. | АО «Райффайзенбанк» | 1 000 000 | до 16.09.2025 |
| АО «ОРТАТ» | №17375/6/S1 от 13.10.2017г. | АО «Райффайзенбанк» | 500 000 | до 16.09.2025 |
| АО «ОРТАТ» | №ДП1-ДБГ-9131717/17 от 03.04.2017 | ПАО «Совкомбанк» | 300 000 | до 31.12.2026 |
| ООО «Технология лекарств» | № ДЗ-117/20-ПРЧ-1 от 18.06.2020 | ФГАУ «Российский фонд технологического развития» | 497 066 | до 18.06.2023 |
| ООО «Технология лекарств» | № ДЗ-128/20-ПРЧ-1 от 07.07.2020 | ФГАУ «Российский фонд технологического развития» | 405 942 | до 07.07.2023 |
| ООО «Технология лекарств» | № ДЗ-165/20-ПРЧ-1 от 10.09.2020 | ФГАУ «Российский фонд технологического развития» | 497 157 | до 10.09.2022 |
| ООО «Технология лекарств» | № ДЗ-166/20-ПРЧ-1 от 10.09.2020 | ФГАУ «Российский фонд технологического развития» | 497 157 | до 10.09.2022 |
| **Другие связанные стороны (организации под общим контролем)** | | | | |
| ООО «Р-Опра» | № ДП2-ДБГ-13919/18 от 12.10.2018 | ПАО «Совкомбанк» | 406 655 | до 31.12.2026 |
| ООО «Р-Фарм Интернешнл» | № 110100/1478-ДП/Р-Фарм от 12.12.2018 | ГКР «ВЭБ.РФ» | 9 430 000 | до 27.07.2025 |
| ООО «Р-Фарм Интернешнл» | № 110100/1478-ДЗ/Р-Фарм от 05.06.2019 | ГКР «ВЭБ.РФ» | 265 455 | до 27.07.2024 |
| ООО «Р-Фарм Интернешнл» | №9994/S1 от 29.11.2019 | АО «Райффайзенбанк» | 1 000 000 | до 17.12.2023 |
| ТОО «Р-Фарм Казахстан» | Договор поручительства от 11.11.2020 | ООО «АЛД Автомотив» | 27 991 | до 11.11.2024 |
| ООО «Р-Фарм Косметикс» | Договор поручительства № 125719736/П1 от 06.08.2020 | АО «Альфа-Банк» | 150 000 | до 31.12.2025 |
| ООО «Фабрика радиотерапевтической техники» | №ДП №36032/S2 от 17.06.20 | АО «Райффайзенбанк» | 500 000 | до 15.09.2026 |
| ООО «Фабрика радиотерапевтической техники» | №42037/3/S1 от 17.06.20 | АО «Райффайзенбанк» | 269 000 | до 17.06.2024 |
| ООО «Фабрика радиотерапевтической техники» | №42037/2/S1 от 17.06.20 | АО «Райффайзенбанк» | 1 500 000 | до 17.06.2024 |
| ООО «Фабрика радиотерапевтической техники» | №42037/1/S1 от 17.06.20 | АО «Райффайзенбанк» | 431 266 | до 15.09.2026 |

| Контрагент | Номер договора и дата | Бенефициар по договору | Сумма по договору поручительства | Срок действия договора |
|---|---|---|---|---|
| **Компании, которые не являются связанными сторонами** | | | | |
| ООО «КОММЕД КАРДИО» | № ДП1-ДБГ-207869/18 от 23.11.2018 | ПАО «Совкомбанк» | 160 000 | до 31.12.2026 |
| ООО «ИГИЯ-Фарм» | №ДП2-КЛ-2314-КС/00-2314-20 от 27.02.2020 | ПАО «Совкомбанк» | 30 000 | до 10.02.2022 |
| ООО «ИГИЯ-Фарм» | №ДП2-ДБГ-4484345/20 от 27.02.2020 | ПАО «Совкомбанк» | 300 000 | до 31.12.2024 |
| **Итого** | | | **18 816 689** | |

***Условные налоговые обязательства***

Налоговое, таможенное и валютное законодательство Российской Федерации, действующее или вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок отдельных фактов хозяйственной жизни Общества. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации ужесточается, вследствие чего повышается риск проверки налоговыми органами влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или результатов хозяйственной деятельности Общества.

Так как по некоторым вопросам российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства, Общество в отдельных случаях применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов Общества.

Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Обществом интерпретации законодательства могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Общество понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Обществом интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и результатов деятельности Общества.

## 19. События после отчетной даты

В марте 2021 года Общество заключило серию договоров на продажу ООО «Спутник – Технополис» части активов, закупленных в рамках инвестиционного проекта (Примечание III.3), связанного с вакцинным производством, и используемых в ОЭЗ «Технополис «Москва». Общий объем контрактных обязательств данных сделок на текущий момент составляет 7 415 247 тыс. руб., в том числе НДС.

В 2021 году в рамках корпоративной программы повышения конкурентоспособности (КППК), в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 23.02.2019 № 191, Общество дополнительно получило сумму 1 986 211 тыс. руб. в рамках долгосрочного субсидированного кредита от ПАО «Сбербанк», заключенного в 2020 году (Примечание III.9.1).

В марте 2021 года Общество приобрело 100% долю в ООО «ФармВестник» по договору купли-продажи доли в устаном капитале за 10 000 руб.

## 20. Управление финансовыми рисками

Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

***Валютный риск***

Общество подвержено воздействию валютных рисков, связанных с активами и обязательствами Общества, выраженными в иностранных валютах (дебиторской и кредиторской задолженности, полученным заемным средствам, а также по финансовым вложениям).

Влияние валютного риска, представленное ниже, основано на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать, например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

В таблице ниже представлен риск Общества в отношении изменения курсов иностранных валют по состоянию на конец отчетного периода:

тыс. руб.

| Наименование | Денежные средства | Кратко-срочные финан-совые вложения | Дебитор-ская задолжен-ность | Кредитор-ская задолжен-ность | Чистая балансовая позиция |
|---|---|---|---|---|---|
| **На 31.12.2020** | | | | | |
| Доллары США | 46 906 | 8 972 | 3 944 630 | (1 865 526) | **2 134 982** |
| Евро | 839 | 58 490 | 838 209 | (1 045 195) | **(147 657)** |
| Швейцарский франк | - | - | 16 003 | (12 943) | **3 060** |
| Фунт стерлингов Соединенного королевства | - | - | 11 291 | (56) | **11 235** |
| Прочие | 1 468 | | 4 574 | (690) | **5 352** |
| **Итого** | **49 213** | **67 462** | **4 814 707** | **(2 924 410)** | **2 006 972** |
| **На 31.12.2019** | | | | | |
| Доллары США | 106 994 | 7 518 | 323 595 | (2 485 617) | **(2 047 510)** |
| Евро | 35 493 | 44 725 | 105 986 | (695 450) | **(509 247)** |
| Швейцарский франк | - | - | 3 054 | (13 023) | **(9 969)** |
| Фунт стерлингов Соединенного королевства | - | - | 1 220 | (277) | **943** |
| Прочие | 1 029 | - | 2 779 | (679) | **3 195** |
| **Итого** | **143 516** | **52 243** | **436 634** | **(3 195 046)** | **(2 562 588)** |
| **На 31.12.2018** | | | | | |
| Доллары США | 301 028 | 52 103 | 987 939 | (501 002) | **840 069** |
| Евро | 31 572 | - | 509 071 | (648 635) | **(107 992)** |
| Швейцарский франк | - | - | 3 799 | (24 768) | **(20 969)** |
| Фунт стерлингов Соединенного королевства | - | - | 1 095 | (306) | **789** |
| Прочие | 920 | - | 5 635 | (1 162) | **5 394** |
| **Итого** | **333 520** | **52 103** | **1 507 539** | **(1 175 873)** | **717 291** |

Степень риска изменения курсов иностранных валют определяется показателем чистой балансовой позиции. Чистая балансовая позиция рассчитывается построчно по статьям, выраженным в иностранной валюте, следующим образом:

Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Дебиторская задолженность – Кредиторская задолженность +/– справедливая стоимость финансовых инструментов срочных сделок.

В таблице ниже представлено изменение прибыли/(убытка) и добавочного капитала в результате возможных изменений курсов иностранных валют, используемых на конец отчетного периода, по отношению к российскому рублю, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

| Наименование | На 31.12.2020 | На 31.12.2019 |
|---|---|---|
| | Воздействие на прибыль/ (убыток) | Воздействие на прибыль/ (убыток) |
| Укрепление доллара США на 20% (2019 г.: укрепление на 20%) | 341 597 | (327 602) |
| Ослабление доллара США на 20% (2019 г.: ослабление на 20%) | (341 597) | 327 602 |
| Укрепление евро на 20% (2019 г.: укрепление на 20%) | (23 625) | (81 480) |
| Ослабление евро на 20% (2019 г.: ослабление на 20%) | 23 625 | 81 480 |

Приведенный выше анализ включает только краткосрочные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте.

*Риск изменения процентной ставки*

Общество подвержено риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и денежные потоки. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Общества. В ней также отражены общие суммы активов и обязательств Общества в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

тыс. руб.

| Наименование | До востребования и в срок менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 12 месяцев | Свыше 1 года | Свыше 3 лет | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **31.12.2020** | | | | | | |
| Итого займы выданные | 180 971 | 35 000 | 1 836 301 | 826 873 | 341 659 | 3 220 804 |
| Итого долговые ценные бумаги | - | - | 4 000 | 153 300 | - | 157 300 |
| Итого депозиты | - | - | | 6 096 | 1 700 | 7 796 |
| Итого кредиты и займы полученные | - | (8 075 000) | (6 125 842) | (1 875 000) | (6 073 667) | (22 149 509) |
| **Чистая разница на 31.12.2020** | **180 971** | **(8 040 000)** | **(4 285 541)** | **(888 731)** | **(5 730 308)** | **(18 763 609)** |
| **31.12.2019** | | | | | | |
| Итого займы выданные | 40 860 | 104 818 | 526 738 | 738 229 | 96 900 | 1 507 546 |
| Итого долговые ценные бумаги | - | - | - | 154 000 | 3 300 | 157 300 |
| Итого депозиты | - | 2 761 | - | 6 096 | - | 8 857 |
| Итого кредиты и займы полученные | - | (837 655) | (1 116 299) | (237 342) | - | (2 191 296) |
| **Чистая разница на 31.12.2019** | **40 860** | **(730 076)** | **(589 560)** | **660 983** | **100 200** | **(517 593)** |
| **31.12.2018** | | | | | | |
| Итого займы выданные | 13 228 | 392 837 | 112 084 | 291 695 | - | 809 844 |
| Итого долговые ценные бумаги | - | - | - | 4 000 | 3 000 | 7 000 |
| Итого депозиты | - | 98 | 4 445 | 2 761 | 6 096 | 13 400 |
| Итого кредиты и займы полученные | (1) | (1 000) | (867 000) | (830 249) | - | (1 698 250) |
| **Чистая разница на 31.12.2018** | **13 227** | **391 935** | **(750 471)** | **(531 793)** | **9 369** | **(867 706)** |

У Общества отсутствуют кредиты и займы с плавающей процентной ставкой, в связи с чем Общество считает данный риск несущественным для деятельности Общества.

Общество проводит мониторинг процентных ставок в отношении своих активов и обязательств. В представленной ниже таблице в обобщенном виде приведены процентные ставки на соответствующую отчетную дату:

%, годовых

| Наименование | Рубли | 2020 | | 2019 | | 2018 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Доллар США | Евро | Рубли | Евро | Рубли | Евро |
| **Активы** | | | | | | | |
| Депозит | 3.5%-5.25% | 0.07% | - | 5.25%-11% | - | 6% -11% | - |
| Долговые ценные бумаги | 5.5%-12% | - | - | 7.25%-12% | - | 11%-13% | - |
| Займы выданные | 1%-12% | - | 2% | 1%-18% | 2%-3.5% | 1%-18% | - |
| **Обязательства** | | | | | | | |
| Кредиты и займы | 1,35%-9.10% | | - | 5.2%-8,87% | - | 5,20%-9,50% | - |

*Кредитный риск*

Общество подвержено кредитному риску, а именно риску того, что контрагенты Общества не смогут исполнить свои обязательства перед Обществом. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Обществом товаров, продукции, работ и услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникает дебиторская задолженность, а также в результате размещения средств Общества в финансовые вложения и на банковские счета, выдачи поручительств за третьих лиц.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Общества по видам активов, отражен по балансовой стоимости активов в бухгалтерском балансе включает следующее:

тыс. руб.

| Наименование | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---|---|---|
| **Финансовые вложения** | | | |
| - Займы выданные | 3 220 804 | 1 467 505 | 809 844 |
| - Векселя | 157 300 | 157 300 | 7 300 |
| - Банковские депозиты | 7 796 | 8 857 | 13 400 |
| **Дебиторская задолженность** | | | |
| - Дебиторская задолженность по проданным товарам, продукции, работам, услугам | 19 700 427 | 14 263 022 | 11 036 732 |
| - Прочая дебиторская задолженность | 13 590 859 | 4 375 712 | 2 913 775 |
| **Денежные средства и денежные эквиваленты** | | | |
| - Денежные средства на расчетных и валютных счетах | 4 572 222 | 7 421 947 | 3 496 800 |
| **Итого риски, относящиеся к статьям бухгалтерского баланса** | **41 249 408** | **27 694 343** | **18 277 851** |
| **Выданные поручительства** | 18 817 689 | 13 829 031 | 15 827 188 |
| **Итого максимальный кредитный риск** | **60 067 097** | **41 523 374** | **34 105 039** |

Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения и прочих мер обеспечения качества кредита.

Общество контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов (в частности, лимиты продаж с условием отсрочки платежа). Лимиты кредитного риска утверждаются руководством Общества. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Руководство Общества проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности.

***Концентрация кредитного риска***

Общество не подвержено концентрации кредитного риска в связи с большим количеством контрагентов в составе дебиторской задолженности.

*Риск ликвидности*

Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении обязательств. Общество подвержено риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство Общества ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Общества.

Общество старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из кредиторской задолженности. Общество инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности. Портфель ликвидности Общества включает денежные средства и краткосрочные финансовые вложения. Краткосрочные финансовые вложения могут быть реализованы в денежной форме в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

Общество контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31.12.2020, 31.12.2019 и 31.12.2018 по срокам, оставшимся до погашения, указанным в заключенных Обществом договорах. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют денежные потоки, включая общую сумму обязательств по полученным кредитам и займам и выданным Обществом поручительствам.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием курса иностранной валюты к российскому рублю на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ обязательств Общества по срокам погашения по состоянию на 31.12.2020:

тыс. руб.

| **Наименование** | **До востребо-вания и в срок менее 1 месяца** | **От 1 до 3 месяцев** | **От 3 месяцев до 1 года** | **От 1 года до 3 лет** | **Свыше 3 лет** | **Итого** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Кредиты и займы | - | 8 239 420 | 6 292 167 | 2 203 439 | 6 155 662 | **22 890 689** |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками | - | - | 45 014 191 | - | - | **45 014 191** |
| Прочая кредиторская задолженность | - | - | 4 142 963 | - | - | **4 142 963** |
| Поручительства выданные | - | - | - | 3 077 322 | 15 740 367 | **18 817 689** |
| **Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов по заемным средствам** | **-** | **8 239 420** | **55 449 321** | **5 280 761** | **21 896 029** | **90 865 532** |

В таблице ниже представлен анализ обязательств Общества по срокам погашения по состоянию на 31.12.2019:

тыс. руб.

| **Наименование** | **До востребо-вания и в срок менее 1 месяца** | **От 1 до 3 месяцев** | **От 3 месяцев до 1 года** | **От 1 года до 3 лет** | **Свыше 3 лет** | **Итого** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Кредиты и займы | - | 140 755 | 1 813 199 | 237 342 | - | **2 191 296** |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками | - | - | 29 699 111 | - | - | **29 699 111** |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Прочая кредиторская задолженность | - | - | 1 248 875 | - | - | **1 248 875** |
| Поручительства выданные | - | - | - | - | 13 829 031 | **13 829 031** |
| **Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов по заемным средствам** | **-** | **140 755** | **32 761 185** | **237 342** | **13 829 031** | **46 986 313** |

В таблице ниже представлен анализ обязательств Общества по срокам погашения по состоянию на 31.12.2018:

тыс. руб.

| **Наименование** | **До востребования и в срок менее 1 месяца** | **От 1 до 3 месяцев** | **От 3 месяцев до 1 года** | **От 1 года до 3 лет** | **Свыше 3 лет** | **Итого** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Кредиты и займы | - | 167 843 | 507 525 | 1 468 755 | - | **2 144 123** |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками | - | - | 21 529 091 | - | - | **21 529 091** |
| Прочая кредиторская задолженность | - | - | 6 618 817 | - | - | **6 618 817** |
| Поручительства выданные | - | - | - | - | 15 827 188 | **15 827 188** |
| **Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов по заемным средствам** | **-** | **167 843** | **28 665 433** | **1 468 755** | **15 827 188** | **46 119 219** |

Генеральный директор АО «Р-Фарм»
В. Г. Игнатьев

Главный бухгалтер АО «Р-Фарм»
И. Е. Заломова

31 марта 2021 г.

**АО «Р-Фарм»**

# Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Аудиторское заключение

**31 декабря 2018 г.**

# Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Акционерного Общества «Р-Фарм»:

## Наше мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Акционерного Общества «Р-Фарм» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

**Предмет аудита**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

## Основание для выражения мнения с оговоркой

Дочерние предприятия R-Pharm US LLC, R-Pharm US Holdings LLC и R-Pharm US Operating LLC были включены в состав Группы Р-Фарм в соответствии с положениями МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Консолидированная финансовая отчетность включает совокупный убыток указанных выше дочерних предприятий в размере 671 млн. руб. за год, закончившийся на 31 декабря 2017 года. Мы не имели возможности провести необходимые аудиторские процедуры и получить достаточные аудиторские доказательства в отношении результатов деятельности R-Pharm US LLC, R-Pharm US Holdings LLC и R-Pharm US Operating LLC за год, закончившийся на 31 декабря 2017 года, до момента их выбытия из группы 9 сентября 2017 года, в связи с отсутствием доступа к их финансовой информации. В результате, мы не смогли оценить если у данного обстоятельства есть влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (АО «ПвК Аудит»)
Бизнес-центр «Белая площадь», ул. Бутырский Вал, 10, Москва, Россия, 125047
Т: +7 (495) 967-6000, Ф: +7 (495) 967-6001, www.pwc.ru

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

**Независимость**

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной 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 над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

## Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

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

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

АО ПВК Аудит

12 июля 2019 года

Москва, Российская Федерация

Е.Г. Луковкина

Е. Г. Луковкина, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-00264)

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Акционерное общество «Р-Фарм»

Свидетельство о государственной регистрации № 559 317 выдано Московской регистрационной палатой 17 августа 2001 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 5 декабря 2002 г. за № 1027739700020

123154, Российская Федерация, г. Москва, ул. Берзарина, д. 19, корп. 1

Независимый аудитор
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 26 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

## Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении ..... 1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе ..... 2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале ..... 3
Консолидированный отчет о движении денежных средств ..... 4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности ..... 6

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности ..... 6
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность ..... 7
3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения ..... 8
4 Основные положения учетной политики ..... 9
5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений ..... 24
6 Новые стандарты и интерпретации ..... 25
7 Расчеты и операции со связанными сторонами ..... 26
8 Основные средства ..... 29
9 Гудвил ..... 30
10 Прочие нематериальные активы ..... 31
11 Инвестиции, удерживаемые до погашения ..... 32
12 Запасы ..... 32
13 Торговая и прочая дебиторская задолженность ..... 33
14 Займы выданные ..... 34
15 Реорганизация ..... 34
16 Денежные средства и их эквиваленты ..... 37
17 Акционерный капитал ..... 37
18 Кредиты и займы ..... 38
19 Государственные субсидии ..... 38
20 Кредиторская задолженность по прочим налогам ..... 39
21 Резервы предстоящих расходов и платежей ..... 39
22 Торговая и прочая кредиторская задолженность ..... 39
23 Анализ выручки и себестоимости продаж по видам ..... 40
24 Затраты на персонал ..... 40
25 Прочие операционные доходы и расходы ..... 41
26 Финансовые доходы ..... 42
27 Финансовые расходы ..... 42
28 Налог на прибыль ..... 42
29 Условные и договорные обязательства ..... 45
30 Неконтролирующая доля участия ..... 46
31 Объединения бизнеса ..... 47
32 Управление финансовыми рисками ..... 48
33 Справедливая стоимость финансовых инструментов ..... 51
34 Представление финансовых инструментов по категориям оценки ..... 52
35 События после окончания отчетного периода ..... 53

*АО «Р-Фарм»*
***Консолидированный отчет о финансовом положении***

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|---|---|---|
| **АКТИВЫ** | | | |
| **Внеоборотные активы** | | | |
| Основные средства | 8 | 6 397 703 | 5 951 470 |
| Авансы на приобретение объектов основных средств | | 78 358 | 42 860 |
| Гудвил | 9 | 373 527 | 373 527 |
| Прочие нематериальные активы | 10 | 3 611 852 | 3 001 846 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 11 | 16 157 | 14 604 |
| Отложенные налоговые активы | 28 | 789 857 | 628 142 |
| Займы выданные долгосрочные | 14 | 50 761 | - |
| Прочие внеоборотные активы | 13 | 507 999 | 1 391 |
| **Итого внеоборотные активы** | | **11 826 214** | **10 013 840** |
| **Оборотные активы** | | | |
| Запасы | 12 | 12 902 891 | 14 434 972 |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 13 | 13 307 684 | 12 762 291 |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль | | 64 925 | 376 348 |
| Займы выданные краткосрочные | 14 | 212 359 | 5 044 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 16 | 3 582 216 | 2 526 979 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 11 | - | 17 753 |
| **Итого оборотные активы** | | **30 070 075** | **30 123 387** |
| **ИТОГО АКТИВЫ** | | **41 896 289** | **40 137 227** |
| **КАПИТАЛ** | | | |
| Акционерный капитал | 17 | 28 | 28 |
| Трансляционный резерв | | (1 416) | 1 139 |
| Нераспределенная прибыль | | 7 995 407 | 8 412 300 |
| **Капитал, относимый на собственников Организации** | | **7 994 019** | **8 413 467** |
| Неконтролирующая доля | 30 | 2 997 | - |
| **ИТОГО КАПИТАЛ** | | **7 997 016** | **8 413 467** |
| **ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | |
| **Долгосрочные обязательства** | | | |
| Кредиты и займы | 18 | 1 245 796 | 1 001 167 |
| Отложенные налоговые обязательства | 29 | 1 125 927 | 933 446 |
| Прочая кредиторская задолженность | 22 | 1 832 947 | 163 735 |
| Доходы будущих периодов | 19 | 540 350 | 540 350 |
| **Итого долгосрочные обязательства** | | **4 745 020** | **2 638 698** |
| **Краткосрочные обязательства** | | | |
| Кредиты и займы | 18 | 536 141 | 5 620 325 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 22 | 27 946 556 | 22 989 575 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | | 180 723 | 31 863 |
| Задолженность по прочим налогам | 20 | 128 967 | 104 825 |
| Прочие резервы предстоящих расходов и платежей | 21 | 361 866 | 338 473 |
| **Итого краткосрочные обязательства** | | **29 154 253** | **29 085 062** |
| **ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | **33 899 273** | **31 723 759** |
| **ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ** | | **41 896 289** | **40 137 227** |

Утверждено и подписано 12 июля 2019 г.

Игнатьев Василий Геннадьевич
Генеральный директор АО «Р-Фарм»

Заломова Ирина Ефимовна
Главный бухгалтер АО «Р-Фарм»

Прилагаемые примечания на стр. 6 - 53 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

*АО «Р-Фарм»*

***Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе***

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | 2018 г. | 2017 г. |
|---|---|---|---|
| **Продолжающаяся деятельность:** | | | |
| Выручка | 23 | 57 940 779 | 57 313 295 |
| Себестоимость продаж | 23 | (43 262 204) | (43 786 495) |
| **Валовая прибыль** | | **14 678 575** | **13 526 800** |
| Прочие операционные доходы | 25 | 861 891 | 478 991 |
| Затраты на оплату труда | | (3 366 142) | (3 277 821) |
| Расходы на исследования и разработки | | (544 623) | (2 614 822) |
| Консультационные услуги | | (419 008) | (477 549) |
| Реклама и маркетинг | | (477 915) | (365 887) |
| Расходы по операционной аренде | | (559 513) | (353 746) |
| Расходы на транспорт и хранение | | (302 740) | (306 408) |
| Командировочные и представительские расходы | | (172 026) | (250 240) |
| Канцтовары, офисная мебель и оргтехника (содержание, ремонт) | | (186 483) | (244 227) |
| Амортизация основных средств | | (254 246) | (193 384) |
| Ремонт и обслуживание | | (189 176) | (177 654) |
| Обесценение гудвила и прочих НМА | | - | (158 336) |
| Программное обеспечение | | (102 174) | (158 224) |
| Страхование | | (85 078) | (102 212) |
| Роялти | | (61 798) | (36 568) |
| Амортизация прочих нематериальных активов | | (22 888) | (4 191) |
| Прочие расходы | | (568 797) | (663 972) |
| Прочие операционные расходы | 25 | (1 977 133) | (3 583 848) |
| **Операционная прибыль** | | **6 250 726** | **1 036 702** |
| Финансовые доходы | 26 | 406 463 | 208 775 |
| Финансовые расходы | 27 | (447 275) | (548 925) |
| **Прибыль до налогообложения** | | **6 209 914** | **696 552** |
| Расходы по налогу на прибыль | 28 | (1 114 960) | (732 573) |
| **Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности** | | **5 094 954** | **(36 021)** |
| **Прекращенная деятельность:** | | | |
| (Убыток) за год от прекращенной деятельности | 15 | - | (808 305) |
| **ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ГОД** | | **5 094 954** | **(844 325)** |
| **Прочий совокупный доход/(убыток) от продолжающейся деятельности** | | | |
| Резерв по пересчету валюты | | (2 555) | 1 139 |
| **ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ** | | **5 092 399** | **(34 881)** |
| Прочий совокупный доход/(убыток) от прекращенной деятельности | | - | (671 787) |
| **ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД ОТ ПРЕКРАЩЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ** | | **-** | **(1 480 092)** |
| **ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД** | | **5 092 399** | **(1 514 973)** |
| **Прибыль/(убыток), относимая на:** | | | |
| собственников Предприятия | | 5 094 956 | (880 868) |
| неконтролирующую долю | | (3) | 36 542 |
| **Прибыль/(убыток) за год** | | **5 094 953** | **(844 326)** |
| **Итого совокупный доход/(убыток), причитающийся:** | | | |
| собственникам Предприятия | | 5 092 401 | (1 551 516) |
| неконтролирующей доле | | (3) | 36 542 |
| **Прибыль/(убыток) за год** | | **5 092 398** | **(1 514 974)** |

Утверждено и подписано 12 июля 2019 г.

Игнатьев Василий Геннадьевич
Генеральный директор АО «Р-Фарм»

Заломова Ирина Ефимовна
Главный бухгалтер АО «Р-Фарм»

Прилагаемые примечания на стр. 6 - 53 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

| | | Приходящиеся на собственников Организации | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| *В тысячах российских рублей* | Прим. | Акцио-нерный капитал | Резервы | Нераспре-деленная прибыль | Итого | Неконтро-лирующая доля участия | Итого капитал |
| **Остаток на 1 января 2017 г.** | | 28 | 758 222 | 17 115 770 | 17 874 020 | 379 112 | 18 253 132 |
| Прибыль/(убыток) за год | | - | - | (880 868) | (880 868) | 36 542 | (844 326) |
| Объединения бизнеса | | - | - | (20 453) | (20 453) | (107 424) | (127 877) |
| Переоценка пенсионных обязательств | | - | - | 85 296 | 85 296 | - | 85 296 |
| Выбытие при реорганизации, включая изменение резерва по пересчету валюты | 15 | - | (777 093) | (5 261 203) | (6 038 296) | (308 230) | (6 346 526) |
| Прочее выбытие | | - | 20 010 | (103 479) | (83 469) | - | (83 469) |
| Дивиденды объявленные | 17 | - | - | (2 522 763) | (2 522 763) | - | (2 522 763) |
| **Остаток на 31 декабря 2017 г.** | | 28 | 1 139 | 8 412 300 | 8 413 467 | - | 8 413 467 |
| Прибыль/(убыток) за год | | - | - | 5 094 954 | 5 094 954 | (3) | 5 094 951 |
| Объединения бизнеса | 31 | - | - | - | - | 3 000 | 3 000 |
| Резерв по пересчету валюты | | - | (2 555) | - | (2 555) | - | (2 555) |
| Дивиденды объявленные | 17 | - | - | (5 511 847) | (5 511 847) | - | (5 511 847) |
| **Остаток на 31 декабря 2018 г.** | | 28 | (1 416) | 7 995 407 | 7 994 019 | 2 997 | 7 997 016 |

Утверждено и подписано 12 июля 2019 г.

Игнатьев Василий Геннадьевич
Генеральный директор АО «Р-Фарм»

Заломова Ирина Ефимовна
Главный бухгалтер АО «Р-Фарм»

Прилагаемые примечания на стр. 6 - 53 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | 2018 г. | 2017 г. |
|---|---|---|---|
| **Денежные потоки от операционной деятельности** | | | |
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | 15 | 6 209 914 | (66 466) |
| **С корректировкой на:** | | | |
| Амортизацию и обесценение основных средств, в т.ч. объектов инвестиционной собственности | 8 | 580 158 | 860 674 |
| Амортизацию прочих нематериальных активов | 10 | 52 750 | 661 251 |
| Обесценение прочих нематериальных активов | | - | 158 336 |
| Выбытие внеоборотных активов | 8 | 182 777 | 150 059 |
| Списание НИОКР | | 80 458 | 51 730 |
| Списание товаров, с учетом компенсации от поставщиков | 25 | 852 386 | 1 439 274 |
| Пожертвования | 25 | 337 199 | 953 118 |
| Безвозмездно полученное имущество | 25 | (277 756) | (60 747) |
| Расходы на освоение производства | 25 | 154 372 | 247 474 |
| Изменение резерва под обесценение запасов | 12 | (48 407) | 214 870 |
| Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности | 13 | (137 787) | (115 028) |
| Списание дебиторской задолженности | 25 | 80 042 | 53 431 |
| Доход от оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости | 26 | (340 809) | - |
| Курсовые разницы | 25 | (159 688) | 86 860 |
| Проценты к уплате | 27 | 416 341 | 979 572 |
| Проценты к получению по кредитам/займам | 26 | (17 964) | (199 412) |
| Переоценка пенсионных обязательств | | - | 133 318 |
| Прочие неденежные операции | | 37 469 | 158 968 |
| **Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала** | | **8 001 454** | **5 707 282** |
| (Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности | | (731 507) | 5 538 141 |
| Уменьшение запасов | | 719 477 | 1 288 507 |
| (Уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности | | (1 106 487) | (8 672 491) |
| **Изменения в оборотном капитале** | | **(1 118 517)** | **(1 845 843)** |
| Налог на прибыль уплаченный | | (693 096) | (876 172) |
| Проценты полученные | | - | 117 109 |
| Проценты уплаченные | | (664 502) | (793 917) |
| **Чистая сумма денежных средств поступивших от операционной деятельности** | | **5 525 339** | **2 308 459** |
| **Денежные потоки от инвестиционной деятельности** | | | |
| Приобретение основных средств | 10 | (1 142 368) | (2 060 490) |
| Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения | | (6 096) | (17 900) |
| Поступления от продажи инвестиций, удерживаемых до погашения | 11 | 22 296 | 36 789 |
| Займы, выданные | 14 | (397 857) | (115 900) |
| Погашение займов, выданных | 14 | 157 905 | 1 477 239 |
| Приобретение нематериальных активов | 10 | (760 448) | (575 964) |
| Приобретение дочерних организаций за вычетом приобретенных в их составе денежных средств | 31 | - | (506 570) |
| Приобретение прочих инвестиций | | - | (5 983) |
| **Чистая сумма денежных средств (использованных в) инвестиционной деятельности** | | **(2 126 569)** | **(1 768 779)** |

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | 2018 г. | 2017 г. |
|---|---|---|---|
| **Денежные потоки от финансовой деятельности** | | | |
| Поступление кредитов и займов | | 12 322 950 | 20 012 152 |
| Погашение кредитов и займов | | (14 942 522) | (17 482 402) |
| Взносы в капитал, сделанные собственниками (кроме выпуска акций) | | 3 000 | - |
| Приобретение неконтролирующей доли участия в дочерних организациях | 31 | - | (107 424) |
| Дивиденды, уплаченные собственникам Организации | 17 | - | (1 734 698) |
| Выбытие денежных средств при реорганизации | 15 | - | (509 121) |
| **Чистая сумма денежных средств (использованных в)/поступивших от финансовой деятельности** | | **(2 616 572)** | **178 507** |
| Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств | | 273 039 | 177 341 |
| **Изменение суммы денежных средств и их эквивалентов** | | **1 055 237** | **895 528** |
| **Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года** | 16 | **2 526 979** | **1 631 451** |
| **Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года** | 16 | **3 582 216** | **2 526 979** |

Утверждено и подписано 12 июля 2019 г.

Игнатьев Василий Геннадьевич
Генеральный директор АО «Р-Фарм»

Заломова Ирина Ефимовна
Главный бухгалтер АО «Р-Фарм»

## 1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., для АО "Р-Фарм" (далее - "Компания") и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых - "Группа").

Компания была зарегистрирована в 2001 году и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации. Акции Компании распределяются только среди его учредителей или иного заранее определенного круга лиц.

Владельцами акций Компании на 31 декабря 2018 г. являются Общество с ограниченной ответственностью "Р-Фарм Холдинг" (доля владения 89%, на 31 декабря 2017 г. 90%), Акционерная компания "Мицуи энд Ко, ЛТД" (доля владения 10%), а также Частная акционерная компания с ограниченной ответственностью "РЯ Фарма Холдингс ЛТД" (1%).

Единственным владельцем ООО "Р-Фарм Холдинг" на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2018 г. является г-н Репик А. Е.

Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы, и эффективные доли владения ими на 31 декабря 2018 г. представлены ниже:

| Наименование и организационно-правовая форма дочернего общества | Страна регистрации | Вид деятельности | Эффективная доля владения, % на 31 декабря 2018 |
|---|---|---|---|
| АО «Ортат» | Российская Федерация | Упаковка лекарственных средств | 100% |
| ООО «Технология лекарств» | Российская Федерация | Производство лекарственных средств | 100% |
| АО «Фармославль» | Российская Федерация | Научные исследования и разработки | 100% |
| АО «Русская медицинская компания» | Российская Федерация | Оптовая торговля лекарственными средствами | 100% |
| ТОО «Р-Фарм Казахстан» | Республика Казахстан | Оптовая торговля лекарственными средствами | 100% |
| ООО "Р-Фарм Центральная Азия" | Российская Федерация | Оптовая торговля лекарственными средствами | 50% |

В 2017 году Компанией было приобретено 10% долей в ООО "Технология лекарств", 100% акций АО "Русская медицинская компания", 50% акций АО "Фармославль", 0,16% акций АО "Ортат" и таким образом Общество стало единственным участником дочерних компаний.

В сентябре 2017 года была проведена реорганизация, в результате которой часть активов и обязательств Группы, включая часть дочерних предприятий, были переданы связанной стороне (см. Примечание 15).

Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы, и эффективные доли владения ими на 31 декабря 2017 г. представлены ниже:

| Наименование и организационно-правовая форма дочернего общества | Страна регистрации | Вид деятельности | Эффективная доля владения, % на 31 декабря 2017 |
|---|---|---|---|
| АО «Ортат» | Российская Федерация | Упаковка лекарственных средств | 100% |
| ООО «Технология лекарств» | Российская Федерация | Производство лекарственных средств | 100% |
| АО «Фармославль» | Российская Федерация | Научные исследования и разработки | 100% |
| АО «Русская медицинская компания» | Российская Федерация | Оптовая торговля лекарственными средствами | 100% |
| ТОО «Р-Фарм Казахстан» | Республика Казахстан | Оптовая торговля лекарственными средствами | 100% |

## 1 Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

***Основная деятельность.*** Основными видами деятельности Группы в Российской Федерации являются:

- оптовая торговля лекарственными средствами на основании заключенных государственных и коммерческих контрактов;
- производство лекарственных средств;
- упаковка лекарственных средств;
- научные исследования и разработки.

Производственные подразделения Группы расположены в Ярославской и Костромской областях Российской Федерации.

Акционеры Группы имеют право вносить изменения в консолидированную финансовую отчетность после даты её выпуска.

***Юридический адрес компании:***

- Юридический адрес Компании: 123154, Российская Федерация, г. Москва, ул. Берзарина, д. 19, корп. 1.

***Юридические адреса дочерних компаний:***

- АО "Ортат": 157092, Российская Федерация, Костромская обл., Сусанинский район, с. Северное, мкр. Харитоново.
- ООО "Технология лекарств": 141400, Российская Федерация, МО, г.Химки, ул.Рабочая, 2А, 1
- АО "Фармославль": 115000, Российская Федерация, Ярославская обл., г. Ярославль, ул. Кирова, д. 14.
- АО "Русская медицинская компания": 199155, Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, улица Уральская, д. 17 корп. 3 литер Е, помещение 24Н, офис 3
- ТОО "Р-Фарм Казахстан": Республика Казахстан, г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Аль Фараби, 17/1, кв. 18
- ООО "Р-Фарм Центральная Азия": 123154, г.Москва, ул.Берзарина,д.19,корп1, этаж 1, помещение V, комн.7

***Валюта представления отчетности.*** Если не указано иначе, показатели данной консолидированной финансовой отчетности выражены в российских рублях ("руб.").

## 2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

***Российская Федерация.*** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому рост в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

## 2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

## 3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

***Принцип непрерывности деятельности.*** Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывной деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния финансового кризиса на будущие операции Группы.

***Расчетное обесценение гудвила.*** Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год в соответствии с принятой Учетной политикой.

***Признание отложенного налогового актива.*** Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих платежей налога на прибыль; он отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным.

***Оценка ожидаемых кредитных убытков.*** Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта. Группа регулярно проверяет и подтверждает исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками.

## 3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

***Сроки полезного использования основных средств.*** Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться на 71 720 тыс. руб. или уменьшиться на 71 720 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (на 31 декабря 2017 г.: увеличиться на 152 193 тыс. руб./уменьшиться на 152 193 тыс. руб.).

***Обесценение запасов.*** Оценка стоимости реализации запасов, по которым был создан резерв по обесценению производилась с применением профессионального суждения на основе опыта, имеющегося в отношении реализации аналогичных активов с учетом оставшегося срока годности, имеющихся заказов на реализацию, а также средней оборачиваемости.

***Бонусы от поставщиков.*** Руководство применяет профессиональные суждения для принятия решения о начислении плановых бонусов на основании договорных условий, истории получения бонусов от поставщиков, а также оценок менеджмента в возможности выполнения данных условий и вероятности получения бонусов.

## 4 Основные положения учетной политики

***Основа подготовки финансовой отчетности.*** Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО") на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и переоценки основных средств, инвестиционной собственности, имеющихся в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. (См. Примечание 5).

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

***Консолидированная финансовая отчетность.*** Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, вылущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Предприятие и все его дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Неконтролирующая доля - это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Предприятие не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

Составляющие прочего совокупного дохода представлены за вычетом соответствующих налоговых эффектов.

***Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия.*** Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к потере контроля. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменениях в капитале.

***Ассоциированные предприятия.*** Ассоциированные предприятия - это предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих предприятиях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной компании в период после даты приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия.

Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных предприятий после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных предприятий отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансовых результатов ассоциированных предприятий, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных предприятий отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансовых результатов ассоциированных предприятий.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями исключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

***Выбытие дочерних предприятий, ассоциированных предприятий.*** Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Прекращенная деятельность: Прекращенной деятельностью является компонент Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как предназначенный для продажи и: (а) представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций; (б) является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций; или (в) является дочерней организацией, приобретенной исключительно с целью последующей перепродажи. Прибыли и денежные потоки от прекращенной деятельности, если таковые имеются, отражаются отдельно от продолжающейся деятельности; при этом представление сравнительных показателей изменяется соответствующим образом.

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

***Пересчет иностранных валют.*** Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний, действующих в Российской Федерации, и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации российский рубль ("руб."). Функциональной валютой ТОО "Р Фарм Казахстан", расположенной в Республике Казахстан, являются казахские тенге.

Пересчет результатов и статей отчета о финансовом положении каждой компании Группы (функциональная валюта которых не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) в валюту представления отчетности производится следующим образом:

(i) активы и обязательства каждого отчета о финансовом положении пересчитываются по курсу на конец соответствующего отчетного периода;

(ii) доходы и расходы пересчитываются по среднему курсу соответствующего периода (за исключением случаев, если средний курс не является приближенным значением суммарного эффекта курсов, действовавших на даты проведения операций; в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату проведения операций);

(iii) компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу; и

(iv) полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Гудвил и поправки на справедливую стоимость, возникающие при приобретении зарубежной компании, отражаются в составе активов и обязательств зарубежной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. официальный курс казахских тенге к российскому рублю, установленный Центральным Банком Российской Федерации, составлял 18,0570 руб. за 100 казахских тенге (31 декабря 2017 г.: 17,3184 руб. за 100 казахских тенге).

***Основные средства.*** Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива будет достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

***Амортизация.*** На землю и объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

| | Срок полезного использования (кол-во лет) |
|---|---|
| Здания | 15-75 |
| Машины и механизмы | 10-20 |
| Оборудование | 5-15 |
| Транспортные средства | 5-10 |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 5-10 |
| Капитализированные затраты на улучшение арендованных объектов | В течение срока аренды |

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

***Гудвил.*** Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Гудвил относится на генерирующие единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость гудвила сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не сторнируется.

При выбытии актива из единицы, генерирующей денежные средства, на которую был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежные средства.

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

***Нематериальные активы.*** Затраты на исследования учитываются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, понесенные по проектам научно исследовательских и опытно конструкторских работ (НИОКР, НИОКТР, НИР), напрямую связанные с разработкой и тестированием новых или усовершенствованных продуктов, признаются как нематериальные активы только при одновременном наличии следующих условий:

- технологическая реализуемость завершения работ по созданию нематериального актива, пригодного к использованию или продаже;
- намерение завершить работы по созданию, использованию или продаже нематериального актива;
- возможность использовать или продать нематериальный актив;
- высокая вероятность получения будущих экономических выгод от нематериального актива;
- наличие технических, финансовых и прочих ресурсов для завершения разработок, использования или продажи нематериального актива; и
- возможность достоверно оценить стоимость нематериального актива, возникающего в результате проведения опытно конструкторских работ.

Прочие затраты на разработку, не отвечающие этим условиям, относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть признаны как активы в последующие периоды. Капитализированные расходы на исследования и разработки отражаются как нематериальные активы и подлежат амортизации с момента готовности актива к использованию линейным методом в течение срока полезного использования.

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, разработок имеют определенный срок полезного использования и включают капитализированное программное обеспечение, патенты, торговые марки и лицензии.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и ввод в эксплуатацию.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

| | Срок полезного использования (кол-во лет) |
|---|---|
| Патенты | 5-20 |
| Торговые марки | 1-20 |
| Лицензии на программное обеспечение | 7-20 |
| Лицензии на ноу-хау | 7-10 |

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из: стоимости, которая может быть получена в результате их использования, или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

***Платежи по лицензионным соглашениям***

*Авансовые платежи.* Авансовые платежи по договорам приобретения лицензии на медицинские препараты, находящиеся на разных стадиях разработки, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты.

Группа рассматривает данные нематериальные активы как имеющие неопределенный срок полезного использования, так как анализ всех уместных факторов указывает на отсутствие предсказуемых ограничений периода, на протяжении которого, как ожидается, этот актив будет создавать для предприятия чистый приток денежных средств.

Авансовые платежи по лицензионным соглашениям не подлежат амортизации.

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

В соответствии с МСФО (IAS) 36 "Обесценение активов" предприятие тестирует нематериальные активы из авансовых платежей на предмет обесценения путем сопоставления его возмещаемой величины с его балансовой стоимостью

(a) ежегодно, а также

(b) всякий раз, когда появляются признаки возможного обесценения данного нематериального актива.

Авансовые платежи по лицензионным соглашениям учитываются по себестоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

*Промежуточные платежи.* Промежуточные платежи по договорам приобретения лицензии на медицинские препараты, находящиеся на разных стадиях разработки, отражаются как нематериальные активы, аналогично авансовым платежам. Промежуточные платежи признаются только тогда, когда их выплата становится вероятна.

*Лицензионные платежи.* Лицензионные платежи признаются в составе себестоимости по мере признания соответствующей выручки из продаж. В соответствии с учётной политикой, до момента признания соответствующей выручки от продаж медицинских препаратов, сумма ожидаемых платежей по роялти не может быть достоверно измерена.

*Платежи по достижению этапов продаж.* Платежи по достижению этапов продаж начисляются и учитываются, когда существует высокая вероятность их выплаты. Оплата представляет собой условную плату за лицензию (так как лицензионные платежи рассчитываются из реальной стоимости), поэтому другая сторона бухгалтерской проводки увеличивает стоимость нематериального актива. Вероятность выплаты появляется, когда продукт был запущен в продажу и существуют исторические данные об уровне продаж и, следовательно, справедливое основание полагать, что определенный уровень продаж будет достигнут.

***Финансовые инструменты - основные подходы к оценке.*** *Справедливая стоимость* - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

*Справедливая стоимость* финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов - за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

*Метод эффективной процентной ставки* - это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

***Первоначальное признание финансовых инструментов.*** Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа "на стандартных условиях"), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

***Классификация и последующая оценка финансовых активов; категории оценки.*** Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

***Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель.*** Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов ("удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков"), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов ("удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи"), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории "прочих" бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующих активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям. В Примечании 5 приводятся важнейшие суждения, использованные Группой при определении бизнес-моделей для своих финансовых активов.

***Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков***. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов ("тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов" или "SPPI-тест"). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится. В Примечании 5 приводятся важнейшие суждения, использованные Группой при проведении теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов в отношении своих финансовых активов.

***Реклассификация финансовых активов.*** Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели.

***Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.*** На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под "ожидаемые кредитные убытки," отражаются в составе "прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье "доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход".

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

Группа применяет "трехэтапную" модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев ("12-месячные ожидаемые кредитные убытки"). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена ("ожидаемые кредитные убытки за весь срок"). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

***Списание финансовых активов.*** Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

***Модификация финансовых активов.*** Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

***Классификация финансовых обязательств.*** Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

***Прекращение признания финансовых обязательств.*** Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

***Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.*** Группа может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

***Взаимозачет финансовых инструментов.*** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

***Денежные средства и их эквиваленты.*** Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось

***Торговая и прочая кредиторская задолженность.*** Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

***Кредиты и займы.*** Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

***Капитализация затрат по кредитам и займам.*** Затраты займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. или на последующую дату. Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже. Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

***Операционная аренда.*** В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды - это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

***Налог на прибыль.*** Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если Консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемой прибыли. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

***Неопределенные налоговые позиции.*** Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

**Налог на добавленную стоимость.** Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто основе. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Запасы.** Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена реализации - это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

***Торговая и прочая дебиторская задолженность.*** Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

***Предоплата.*** Предоплата отражается в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

***Акционерный капитал.*** Обыкновенные акции отражаются как капитал.

***Дивиденды.*** Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения Консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании "События после окончания отчетного периода".

Займы выданные акционеру Группы, которые подлежат взаимозачёту с суммой объявленных дивидендов к выплате, подлежат отражению в составе Дивидендов по обычным акциям.

***Признание выручки.*** Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой справедливую стоимость возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

*Выручка от продажи* лекарственных средств и изделий медицинского назначения признается на момент перехода контроля на товары, т. е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были отгружены со склада либо доставлены в определенное место, риски изменения стоимости и утраты перешли к покупателю, и покупатель или принял товары в соответствии с договором, или срок действия положений о приемке истек, или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Группа оказывает услуги по доставке товаров до момента, когда контроль над товарами был передан покупателю. Связанные с этим обязательства не признаются отдельной обязанностью к исполнению.

*Реализация услуг*, основными из которых являются упаковка лекарственных средств, оказание других производственных услуг, предоставление в аренду помещений, транспортных средств, оборудования, признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Считается, что элемент финансирования отсутствует, так как продажи осуществляются с предоставлением отсрочки в основном на срок 30-60 дней, что соответствует рыночной практике.

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

*Компоненты финансирования.* Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

***Государственные субсидии.*** Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов.

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как расходы будущих периодов и признаются в прибыли или убытке за год в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

***Взаимозачеты.*** Часть операций купли продажи осуществляется с использованием взаимозачетов. Операции купли продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов, признаются на основании оценки руководством компаний Группы справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или переданы в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе открытой рыночной информации.

Неденежные операции исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств. Инвестиционные и финансовые операции, а также итоговый результат операционной деятельности представляют собой фактическое движение денежных средств.

***Вознаграждения работникам.*** Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Группа не имеет каких либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат.

***Прибыль на акцию.*** Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

**Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 г.**

Финансовые активы. Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим учетным

категориям:

***Признание выручки.*** Выручка от продажи лекарственных средств и изделий медицинского назначения признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Реализация услуг, основными из которых являются упаковка лекарственных средств, предоставление в аренду помещений, транспортных средств, оборудования, признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

***Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.*** Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

***Классификация финансовых активов.*** Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, удерживаемые до погашения, в) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

В категорию активов, удерживаемых до погашения, входят котируемые на рынке непроизводные финансовые активы с фиксированными или определимыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до погашения. Руководство относит инвестиционные ценные бумаги к категории инвестиций, удерживаемых до погашения, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату. В состав удерживаемых до погашения активов Группы входят инвестиции, удерживаемые до погашения.

Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были в безотзывном порядке отнесены к этой категории. Руководство относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или значительно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих прибылей и убытков с использованием иных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация, составленная на этой основе, регулярно предоставляется и анализируется ключевым управленческим персоналом Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствуют учетной политике, приведенной выше в отношении торговых инвестиций.

Все прочие финансовые активы входят в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов валют или курсов ценных бумаг.

***Классификация финансовых обязательств.*** Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли.

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Инвестиции, предназначенные для торговли, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков. Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Группа прекращает признание финансовых активов, (a) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (b) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под убытки от обесценения.

## 5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

***МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты".*** Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" с 1 января 2018 г. Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 г., т.е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год.

Денежные средства и их эквиваленты, торговая и прочая дебиторская задолженность, ранее классифицируемые в соответствии с МСФО (IAS) 39 в категорию «Займы и дебиторская задолженность», были реклассифицированы в категорию «Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости». Резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении денежных средств и их эквивалентов был оценен как несущественный.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности на 1 января 2018 г. не отличается от резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2017 г.

В отношении финансовых обязательств изменения в классификации и оценке отсутствуют.

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

*Реклассификация из отмененных категорий без изменения оценки.* В дополнение к вышеизложенному, следующие долговые инструменты были реклассифицированы в новые категории согласно МСФО (IFRS) 9 без изменений в методе их оценки в связи с отменой их прошлых категорий оценки согласно МСФО (IAS) 39:

**5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)**

- ранее класифицировавшиеся как удерживаемые до погашения и сейчас классифицируемые как оцениваемые по амортизируемой стоимости.

Применение нового стандарта не оказало существенного влияния на консолидированную отчетность группы.

***МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с покупателями".*** Группа применила упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15 и практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Группа применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 г.). Применение нового стандарта привело к изменению учетной политики Группы, которые изложены в Примечании 4. Положения МСФО (IFRS) 15 существенно не изменили момент признания выручки от реализации товаров Группой по той причине, что обычно момент перехода рисков и вознаграждений и момент перехода контроля по договорам с покупателями совпадают.

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2018 г., но не оказали существенного влияния на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 "Платеж, основанный на акциях" (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 "Применение МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" и МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования" (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 - для организаций, применяющих подход наложения).Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 "Операции в иностранной валюте и предварительная оплата" (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 40 "Инвестиционная недвижимость" (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

## 6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

## 6 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

***МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).*** Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. Активы в форме права пользования недвижимостью оцениваются при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда. Все прочие активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов)

В отношении обязательств по аренде Группа предполагает признать активы в форме права пользования и обязательства по аренде в сумме 2 315 551 тыс. руб.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 - "Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием" (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования" (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении методов налогообложения доходов» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

## 7 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

## 7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2018 г. представлены ниже:

| *В тысячах российских рублей* | Контроли-рующая сторона | Организации под общим контролем | Ключевой управленчес-кий персонал |
|---|---|---|---|
| Валовая величина торговой дебиторской задолженности | - | 489 233 | - |
| Валовая величина прочей дебиторской задолженности | - | 28 317 | - |
| Кредиты и займы полученные | 136 119 | - | - |
| - Займы (договорная процентная ставка: 1% и 2%, 8,25%, краткосрочные и долгосрочные от 3-х до 5 лет) | - | 100 748 | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 26 | 1 930 04 | |
| в том числе задолженность по выплате дивидендов | 5 511 847 | - | - |

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2017 г. представлены ниже:

| *В тысячах российских рублей* | Контроли-рующая сторона | Организации под общим контролем | Ключевой управленчес-кий персонал |
|---|---|---|---|
| Валовая величина торговой дебиторской задолженности | 465 | 188 004 | - |
| Валовая величина прочей дебиторской задолженности | - | 20 309 | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | - | 658 021 | - |

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

| *В тысячах российских рублей* | Контроли-рующая сторона | Организации под общим контролем | Ключевой управленчес-кий персонал |
|---|---|---|---|
| Выручка от продажи товаров | - | 147 652 | - |
| Выручка от предоставления услуг | - | 552 644 | - |
| Арендный доход | 641 | 927 | - |
| Расходы на аренду | - | 205 198 | - |
| Прочие операционные доходы | - | 300 792 | - |
| Закупки сырья и материалов | - | 351 762 | - |
| Транспортные расходы | 3 162 | - | - |
| Прочие услуги | - | 5 296 | - |
| Процентные доходы | - | 5 486 | - |
| Процентные расходы | 132 119 | - | - |
| Пожертвования | - | 11 227 | - |
| Доля в результатах ассоциированных компаний | - | - | - |

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.:

| *В тысячах российских рублей* | Контроли-рующая сторона | Организации под общим контролем | Ключевой управленчес-кий персонал |
|---|---|---|---|
| Выручка от продажи товаров | - | 1 436 967 | - |
| Выручка от предоставления услуг | - | 20 278 | 132 472 |
| Арендный доход | 394 | 2 156 | - |
| Расходы на аренду | 3 162 | 89 270 | - |
| Прочие операционные доходы | - | 8 110 | - |
| Закупки сырья и материалов | - | 13 468 | - |
| Прочие услуги | - | 21 861 | - |
| Процентные доходы | 30 424 | 36 458 | - |
| Пожертвования | - | 22 000 | - |

Операции со связанными сторонами проводятся на обычных коммерческих условиях.

В ходе реорганизации (Примечание 15) часть активов и обязательств АО "Р-Фарм", включая дочерние предприятия, была передана связанной стороне ООО "Р-Фарм Интернешнл".

## 7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому управленческого персоналу:

| *В тысячах российских рублей* | 2018 г. | 2017 г. |
|---|---|---|
| **Краткосрочные выплаты** | | |
| - Заработная плата | 227 745 | 302 116 |
| **Пенсионные выплаты** | | |
| - Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение | 38 164 | 48 225 |
| **Выплаты, основанные на акциях** | | |
| - Дивиденды и авансовое распределение прибыли | - | 2 489 985 |
| **Итого** | **265 909** | **2 840 326** |

В состав ключевого управленческого персонала входят:

- АО "Р-Фарм" - 8 человек: президент Компании, генеральный директор Компании и 6 членов Совета Директоров;
- АО "Ортат" - 1 человек: генеральный директор;
- ООО "Технология лекарств" - 1 человек: генеральный директор.
- АО "Фармославль" - 1 человек: генеральный директор.
- АО "Русская медицинская компания" - 1 человек: генеральный директор.
- ТОО "Р-Фарм Казахстан" - 1 человек: генеральный директор.

## 8 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

| *В тысячах российских рублей* | Земля в собствен-ности | Здания | Машины и оборудо-вание | Прочее | Незавер-шенное строитель-ство | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Первоначальная стоимость на 1 января 2017 г.** | **1 102 719** | **3 095 731** | **3 153 264** | **1 906 676** | **2 302 689** | **11 561 079** |
| **Накопленная амортизация на 1 января 2017 г.** | **-** | **(576 115)** | **(1 553 468)** | **(1 167 940)** | **-** | **(3 297 523)** |
| **Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.** | **1 102 719** | **2 519 616** | **1 599 796** | **738 736** | **2 302 689** | **8 263 556** |
| Поступления | - | - | - | 49 529 | 2 084 844 | **2 134 373** |
| Влияние пересчета в валюту отчетности на первоначальную стоимость | - | - | - | 194 238 | 43 896 | **238 134** |
| Приобретения при объединении бизнеса | - | - | 2 974 | 9 588 | - | **12 562** |
| Перевод из одной категории в другую | - | 452 367 | 589 025 | 27 789 | (1 069 181) | **-** |
| Выбытия | - | (3 736) | (75 801) | (31 367) | (6 879) | **(117 783)** |
| Выбытия в результате реорганизации | (1 043 895) | (1 524 414) | (198 085) | (1 483 577) | (700 592) | **(4 950 563)** |
| Амортизационные отчисления | - | (143 269) | (618 851) | (93 147) | - | **(855 267)** |
| Влияние пересчета в валюту отчетности на амортизацию | - | (13 039) | (17 247) | (44 188) | - | **(74 474)** |
| Выбытие амортизации в результате реорганизации | - | 418 250 | 142 423 | 740 259 | - | **1 300 932** |
| **Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.** | **58 824** | **2 019 948** | **3 471 377** | **672 876** | **2 654 777** | **8 877 802** |
| **Накопленная амортизация на 31 декабря 2017 г.** | **-** | **(314 173)** | **(2 047 143)** | **(565 016)** | **-** | **(2 926 332)** |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.** | **58 824** | **1 705 775** | **1 424 234** | **107 860** | **2 654 777** | **5 951 470** |
| Поступления | - | - | - | - | 1 234 239 | **1 234 239** |
| Влияние пересчета в валюту отчетности на первоначальную стоимость | - | - | 237 | 182 | - | **419** |
| Перевод из одной категории в другую | - | 1 615 646 | 758 323 | 114 634 | (2 488 603) | **-** |
| Выбытия | - | (30 419) | (60 735) | (36 324) | (80 708) | **(208 186)** |
| Амортизационные отчисления | - | (66 378) | (456 552) | (57 228) | - | **(580 158)** |
| Влияние пересчета в валюту отчетности на амортизацию | - | - | (14) | (67) | - | **(81)** |
| **Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.** | **58 824** | **3 605 175** | **4 169 202** | **751 368** | **1 319 705** | **9 904 274** |
| **Накопленная амортизация на 31 декабря 2018 г.** | **-** | **(380 551)** | **(2 503 709)** | **(622 311)** | **-** | **(3 506 571)** |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.** | **58 824** | **3 224 624** | **1 665 493** | **129 057** | **1 319 705** | **6 397 703** |

Основные средства (земельные участки, здания, машины и оборудование) балансовой стоимостью 1 792 987 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 1 924 036 тыс. руб.) были переданы в залог банкам для получения кредитов.

В 2018 г. часть амортизации производственных зданий и оборудования в размере 260 460 тыс. руб. была включена в себестоимость готовой продукции (2017 г.: 263 175 тыс. руб.).

## 8 Основные средства (продолжение)

Незавершенное строительство по большей части представляет собой инвестиционные проекты "Вторая очередь завода по производству готовых лекарственных форм" в г. Ярославль и "Завод по производству фармацевтических субстанций "Фармославль" в г. Ростов, Ярославской области, модернизацию производственного оборудования, реконструкцию зданий, складов. По завершении работ данные активы переводятся в категорию "Здания", "Сооружения".

По состоянию на 31 декабря 2018 г. года оценка Группой возмещаемой стоимости основных средств не проводилась, так как индикаторов обесценения руководством Группы отмечено не было.

## 9 Гудвил

7 сентября 2017 г. в ходе реорганизации (Примечание 15), гудвил, образованный в результате приобретения доли владения в компании ООО "Солнечный город", с учетом ранее начисленного обесценения, в сумме 138 663 тыс. руб. выбыл из Группы.

23 мая 2017 г. была осуществлена сделка по приобретению доли владения АО "Русская медицинская компания" в размере 26%. 10 июля 2017 г. была осуществлена сделка по приобретению контрольной доли владения АО "Русская медицинская компания". Гудвил, образованный в результате приобретения доли владения в АО "Русская медицинская компания", с учетом начисленного обесценения, составил 40 438 тыс. руб. (Примечание 31).

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | 2018 г. | 2017 г. |
|---|---|---|---|
| АО «Ортат» | - | 225 987 | 225 987 |
| ООО «Технология лекарств» | - | 107 102 | 107 102 |
| АО «Русская медицинская компания» | 34 | 40 438 | 40 438 |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря** | - | **373 527** | **373 527** |

По состоянию на 31 декабря 2018 г. года был проведен тест на обесценение гудвила по Группе компаний. Была рассчитана разница между балансовой стоимостью чистых активов и гудвила дочерних предприятий и их возмещаемой стоимостью. Обесценения по результатам данного анализа, в дополнение к ранее признанному обесценению гудвила АО "Русская медицинская компания" в сумме 158 336 тыс. руб. (Примечание 31), выявлено не было.

## 10 Прочие нематериальные активы

| *В тысячах российских рублей* | НИОКР | Прочее | Лицензии на ноу-хау | Итого |
|---|---|---|---|---|
| **Первоначальная стоимость на 1 января 2017 г.** | **1 595 492** | **9 428 356** | **1 525 525** | **12 549 373** |
| **Накопленная амортизация** | **(8 055)** | **(2 231 724)** | **(117 257)** | **(2 357 036)** |
| **Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.** | **1 587 437** | **7 196 632** | **1 408 268** | **10 192 337** |
| Поступления | 328 327 | 210 749 | 36 878 | **575 954** |
| Влияние пересчета в валюту отчетности на первоначальную стоимость | - | (444 203) | - | **(444 203)** |
| Приобретения при объединении бизнеса | - | 12 | - | **12** |
| Выбытия | (95 020) | (11 354) | (264 334) | **(370 708)** |
| Выбытие в результате реорганизации | (42 739) | (8 551 684) | (467 259) | **(9 061 682)** |
| Амортизационные отчисления | (39 551) | (571 898) | (49 805) | **(661 254)** |
| Влияние пересчета в валюту отчетности на амортизацию | - | (29 834) | 35 | **(29 799)** |
| Выбытия амортизации в результате реорганизации | 786 | 2 794 759 | 5 644 | **2 801 189** |
| **Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.** | **1 786 060** | **631 876** | **830 810** | **3 248 746** |
| **Накопленная амортизация** | **(46 820)** | **(38 697)** | **(161 383)** | **(246 900)** |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.** | **1 739 240** | **593 179** | **669 427** | **3 001 846** |
| Поступления | 385 333 | 106 271 | 268 841 | **760 445** |
| Перевод из одной категории в другую | 333 654 | (533 654) | 200 000 | **-** |
| Выбытия | (15 394) | (1 841) | (80 458) | **(97 693)** |
| Амортизационные отчисления | (12 553) | 75 | (40 268) | **(52 746)** |
| **Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.** | **2 489 653** | **202 652** | **1 219 193** | **3 911 498** |
| **Накопленная амортизация** | **(59 373)** | **(38 622)** | **(201 651)** | **(299 646)** |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.** | **2 430 280** | **164 030** | **1 017 542** | **3 611 852** |

**10 Прочие нематериальные активы (продолжение)**

***Лицензии на ноу-хау***

На 31 декабря 2018 г. в составе лицензий на ноу-хау отражены исключительные права на производство и реализацию на определенной территории препарата Глатирамера ацетат, принадлежащие АО "Р-Фарм" на сумму 193 244 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 193 244 тыс. руб.) Оставшийся срок полезного использования данных прав по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 3 года.

Также на 31 декбря 2018 г. в составе лицензий на ноу-хау отражены исключительные права на производство и реализацию препарата Феморикс, принадлежащие ООО «Технология лекарств» на сумму 342 499 тыс.руб., приобретенные в 2017-2018, которые были переведены из категории прочих нематериальных активов. Оставшийся срок полезного использования на 31 декабря 2018 г. составляет 5 лет.

***Прочие нематериальные активы***

В составе прочих нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2018 г. на сумму 202 652 тыс. руб. в основном отражены права на зарегистрированные товарные знаки, расходы на создание сайтов (в составе прочих нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2017 г. на сумму 631 877 тыс. руб. отражен ряд прав на зарегистрированные дженерики, принадлежащие ООО «Технология лекарств», на сумму 514 971 тыс. руб.)

***Обесценение нематериальных активов***

По состоянию на 31 декабря 2018 г. был проведен тест на обесценение НИОКР, лицензий на ноу-хау и прочих нематериальных активов.

При проведении теста на обесценение для построения моделей были использованы следующие предпосылки:

1. Для прогноза WACC были использованы следующие показатели:

- доходность акционерного капитала - от 22,44% до 29,35% (2017 г.: от 22,07% до 24,43%)
- стоимость заемных средств - 7,81% (2017 г.: 8,21%)
- нормативная ставка налога согласно НК РФ - 20% (2017 г.: 20%)
- посленалоговая стоимость заемного капитала - 6,25% (2017 г.: 6,57%)
- соотношение долга к собственному капиталу - от 3,82% до 50,23% (2017 г.: от 13,83% до 32,71%)
- собственный капитал - от 66,66% до 96,32% (2017 г.: от 75,43% до 94,78%)
- заемный капитал - от 3,68% до 33,34% (2017 г.: от 12,13% до 24,57%)
- Итого WACC от 16,96% до 18,88% (2017 г.: от 20,41% до 20,98%)

2. Для оценки возможных объемов продаж были использованы результаты исследований, проведенных внешними исследовательскими компаниями, был проведен анализ рынка и конкурентный анализ рыночной ниши препаратов.

Фокус исследования включал в себя рынки: России, Франции, Германии, Великобритании, Испании, Италии, США и Японии. Были учтены оценки следующих организаций: NICE, SMC, NIHR, NHSC, AWMSG, HAS, G BA, IQWiG, AETSA, UVEF.

Базовые цены на препараты приняты по данным менеджмента АО "Р-Фарм" и ООО "Технология лекарств". Темп роста цен реализации препаратов на внешнем рынке (ЕС) определялись на основе прогнозного темпа инфляции евро с учетом изменения прогнозного курса евро. Темпы роста цен реализации препаратов на внутреннем рынке приняты равными темпу роста цен в химической промышленности.

**10 Прочие нематериальные активы (продолжение)**

3. Прогноз инфляции рубля в среднесрочной перспективе осуществлялся на основании консенсус прогноза аналитиков инвестиционных компаний и Минэкономразвития России. Прогноз индекса потребительских цен на период 2018 - 2023 гг. строился по данным Концепции долгосрочного социально экономического развития РФ на период до 2030 г. Прогноз курса доллара США построен на основе консенсуса между данными инвестиционных компаний (по данным Bloomberg), Минэкономразвития России и форвардным курсом доллара США. Прогноз курса евро построен на основании соотношения курсов евро и доллара США, прогнозируемого инвестиционными компаниями (по данным Bloomberg).

## 10 Прочие нематериальные активы (продолжение)

4. Для прогноза себестоимости брались затраты на производство аналогичных по способу производства и по продолжительности технологического цикла лекарственных средств, учитывались расходы на разработку и вывод препарата на рынок в период инвестиционной стадии проекта, а также стоимость сырья и материалов, используемых для выпуска препаратов.

## 11 Инвестиции, удерживаемые до погашения

Ниже представлена информация об изменениях стоимости инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения:

| *В тысячах российских рублей* | Векселя | Депозиты | Итого |
|---|---|---|---|
| **Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.** | **31 885** | **16 214** | **48 099** |
| Поступления | 17 753 | 3 294 | 21 047 |
| Погашение | (24 585) | (12 204) | (36 789) |
| **Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.** | **25 053** | **7 304** | **32 357** |
| Поступления | - | 6 096 | 6 096 |
| Погашение | (17 753) | (4 543) | (22 296) |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.** | **7 300** | **8 857** | **16 157** |

На 31 декабря 2018 г. в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, входят векселя ПАО "Совкомбанк", предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям о выдаче банковских гарантий в размере 7 300 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 25 053 тыс. руб.), а также депозитные вклады, со сроком погашения более 3-х месяцев в ПАО "Совкомбанк" в размере 8 857 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: в ПАО "Совкомбанк" в размере 7 304 тыс. руб.). Инвестиции, удерживаемые до погашения, не просрочены и не обесценены по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.

## 12 Запасы

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|---|---|
| Товары для перепродажи | 5 393 793 | 5 817 807 |
| Минус: резерв под обесценение товаров | (148 747) | (190 372) |
| Сырье и материалы | 3 730 162 | 3 479 831 |
| Минус: резерв под обесценение сырья и материалов | (72) | (76) |
| Готовая продукция | 3 250 771 | 4 842 292 |
| Минус: резерв под обесценение ГП | (41 698) | (48 475) |
| Незавершенное производство | 415 691 | 204 369 |
| Прочие запасы | 302 991 | 329 596 |
| **Итого запасы** | **12 902 891** | **14 434 972** |

Стоимость запасов, признанная как расход в течение периода, представляет собой основную часть себестоимости реализованной продукции в сумме 44 076 730 тыс. руб. (2017 г.: 42 646 944 тыс. руб.).

Запасы в залог не передавались на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. часть запасов на сумму 1 634 449 тыс.руб. выбыла в связи с реорганизацией (Примечание 15).

## 13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|---|---|
| Дебиторская задолженность по основной деятельности | 9 983 286 | 9 042 112 |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности | (402 864) | (569 772) |
| Прочая финансовая дебиторская задолженность | 2 049 297 | 2 717 121 |
| Резерв под обесценение прочей финансовой дебиторской задолженности | (80 573) | (92 235) |
| **Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности** | **11 549 146** | **11 097 226** |
| Прочая нефинансовая дебиторская задолженность | 1 328 809 | 1 259 716 |
| Резерв под обесценение прочей нефинансовой дебиторской задолженности | (66 550) | (70 771) |
| НДС к возмещению/предоплата | 466 766 | 453 070 |
| Предоплата по прочим налогам | 29 513 | 23 050 |
| **Итого торговая и прочая дебиторская задолженность** | **13 307 684** | **12 762 291** |

Задолженность по основной деятельности за вычетом резерва под обесценение в сумме 9 580 422 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 8 472 341 тыс. руб.) выражена в рублях РФ.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. долгосрочная дебиторская задолженность в сумме 507 999 тыс. руб., возникшая в результате оказания ООО "Р-Фарм Интернешнл" услуг по производству лекарственных препаратов для НИОКР, услуг по проведению клинических исследований, а так же других взаиморасчетов, отражена в составе строки Прочие внеоборотные активы (на 31 декабря 2017 г.: 0 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. часть дебиторской задолженности на сумму 4 839 912 тыс. руб. выбыла в связи с реорганизацией (Примечание 15).

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по торговой и прочей дебиторской задолженности.

| *В тысячах российских рублей* | 2018 г. | 2017 г. |
|---|---|---|
| **Резерв под обесценение на 1 января** | **(732 778)** | **(869 527)** |
| Отчисления в резерв под обесценение в течение года | (433 213) | (1 541 980) |
| Списание резерва по причине фактической оплаты дебиторской задолженности | 616 004 | 1 678 729 |
| **Резерв под обесценение на 31 декабря** | **(549 987)** | **(732 778)** |

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству:

| *В тысячах российских рублей* | 2018 г. | 2017 г. |
|---|---|---|
| **Непросроченная и необесцененная задолженность** | | |
| - Органы государственной власти | 38 811 | 435 997 |
| - Муниципальные и государственные учреждения здравоохранения | 24 811 | 666 513 |
| - Некоммерческие организации здравоохранения | 1 916 | 20 461 |
| - Прочие некоммерческие организации | 3 253 | 45 307 |
| - Муниципальные и государственные унитарные предприятия | 6 749 | 750 798 |
| - Прочие коммерческие организации | 1 570 548 | 5 029 085 |
| - Индивидуальные предприниматели | 298 | 8 989 |
| - Физические лица | 24 248 | 29 913 |
| **Итого непросроченная и необесцененная задолженность** | **1 670 634** | **6 987 063** |
| **Просроченная, но необесцененная задолженность** | | |
| - с задержкой платежа от 0 до 90 дней | 7 193 881 | 2 399 213 |
| - с задержкой платежа от 91 до 180 дней | 626 412 | 516 871 |
| - с задержкой платежа от 181 до 360 дней | 1 141 453 | 371 559 |
| - с задержкой платежа свыше 360 дней | 916 765 | 822 520 |
| **Итого просроченая, но необесцененная задолженность** | **9 878 511** | **4 110 163** |
| **В индивидуальном порядке определенная как обесцененная (общая сумма)** | | |
| - с задержкой платежа от 0 до 90 дней | 160 507 | 94 410 |
| - с задержкой платежа от 91 до 180 дней | 2 039 | 50 901 |
| - с задержкой платежа от 181 до 360 дней | 4 136 | 62 319 |
| - с задержкой платежа свыше 360 дней | 316 756 | 454 377 |
| **Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как** | **483 438** | **662 007** |

| | | |
|---|---|---|
| обесцененная | | |
| За вычетом резерва под обесценение | (483 437) | (662 007) |
| **Итого** | **11 549 146** | **11 097 226** |

## 14 Займы выданные

Группа компаний предоставляет займы внешним и связанным компаниям, как долгосрочные, так и краткосрочные.

Ниже приводится анализ по кредитному качеству выданных займов, классифицируемых как удерживаемые до погашения, по состоянию на 31 декабря 2018 г.

***Займы выданне долгосрочные:***

| *В тысячах российских рублей* | 2018 г. | 2017 г. |
|---|---|---|
| Займы выданные | 51 262 | - |
| - в том числе связанным сторонам | 51 262 | - |
| Резерв под обесценение займов | (513) | - |
| Проценты по займам выданным связанным сторонам | 12 | - |
| **Итого займы выданные долгосрочные** | **50 761** | **-** |

***Займы выданне краткосрочные:***

| *В тысячах российских рублей* | 2018 г. | 2017 г. |
|---|---|---|
| Займы выданные | 206 381 | 5 000 |
| - в том числе связанным сторонам | 40 000 | - |
| - в том числе внешним сторонам | 166 381 | 5 000 |
| Проценты по займам выданным связанным сторонам | 4 484 | - |
| Проценты по займам выданным внешним сторонам | 1 494 | 44 |
| **Итого займы выданные краткосрочные** | **212 359** | **5 044** |

По состоянию на 31 декабря 2017 г. часть долгосрочных и краткосрочных займов на сумму 1 384 930 тыс. руб. выбыла в связи с реорганизацией (Примечание 15).

## 15 Реорганизация

24 мая 2017 г. единственным акционером Репиком А.Е. было принято решение №8-2017 о реорганизации Компании в форме выделения из Компании ООО "Р-Фарм Интернешнл", Решением 11-2017 от 25 августа 2017 года была завершена реорганизация и утвержден передаточный акт, на основании которого ООО "Р-Фарм Интернешнл" были переданы нематериальные активы, финансовые вложения с учетом резерва под обесценение, прочие внеоборотные активы, дебиторская задолженность с учетом резерва по сомнительным долгам, запасы, а также кредиторская задолженность и нераспределенная прибыль. Компания ООО "Р-Фарм Интернешнл" не входит в Группу, но является связанной стороной Группы. 7 сентября 2017 года был полностью завершен процесс реорганизации, в результате чего помимо активов и обязательств Компании из состава Группы выбыли следующие дочерние компании:

- ООО "Солнечный город"
- ОАО "Новосибхимфарм"
- ТОО "Новосибхимфарм Азия"
- R-PHARM OVERSEAS INC.
- ООО "Р-Опра"
- ООО "Р-Фарм Венчурс"
- R-Pharm Japan KK
- R-Pharm US LLC
- R-PHARM US OPERATING, LLC
- R-Pharm US Holding, LLC
- R-Pharm Germany GmbH

## 15 Реорганизация (продолжение)

Анализ результатов прекращенной деятельности представлены ниже:

| *В тысячах российских рублей* | **2017 г.** |
|---|---|
| Выручка | 3 641 303 |
| Себестоимость продаж | (2 043 558) |
| Прочие операционные доходы | 97 355 |
| Амортизация прочих нематериальных активов | (592 533) |
| Реклама и маркетинг | (436 250) |
| Затраты на оплату труда | (386 605) |
| Консультационные услуги | (84 242) |
| Командировочные и представительские расходы | (25 358) |
| Роялти | (11 880) |
| Ремонт и обслуживание | (8 086) |
| Канцтовары, офисная мебель и оргтехника | (7 839) |
| Расходы на транспорт и хранение | (6 152) |
| Амортизация и обесценение основных средств | (4 285) |
| Расходы по операционной аренде | (2 636) |
| Прочие операционные расходы | (426 724) |
| Финансовые доходы | 95 501 |
| Финансовые расходы | (561 029) |
| **Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности** | **(763 018)** |
| Налог на прибыль, относящийся к прекращенной деятельности | (45 287) |
| **Убыток за год от прекращенной деятельности** | **(808 305)** |
| **Прочий совокупный доход/расход** | |
| Резерв по пересчету валюты | (757 083) |
| Переоценка пенсионных обязательств | 85 296 |
| **Прочий совокупный доход/(убыток) за год от прекращенной деятельности** | **(671 787)** |
| **Итого совокупный убыток за год от прекращенной деятельности** | **(1 480 092)** |
| **Убыток от прекращенной деятельности, отосимый на:** | |
| собственников Предприятия | (808 305) |
| неконтролирующую долю | - |
| **Убыток за год от прекращенной деятельности** | **(808 305)** |
| **Совокупный убыток от прекращенной деятельности, относимый на:** | |
| собственников Предприятия | (1 480 092) |
| неконтролирующую долю | - |
| **Итого совокупный убыток за год от прекращенной деятельности:** | **(1 480 092)** |

Анализ денежных потоков от прекращенной деятельности представлен ниже:

| *В тысячах российских рублей* | **2017 г.** |
|---|---|
| Потоки денежных средств по операционной деятельности | (169 413) |
| Потоки денежных средств по инвестиционной деятельности | (191 355) |
| Потоки денежных средств по финансовой деятельности | 18 653 |
| Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты | (4 199) |
| **Итого потоки денежных средств от прекращенной деятельности** | **(346 314)** |

**15 Реорганизация (продолжение)**

Следующие активы и обязательства, были переданы в результате реорганизации:

| *В тысячах российских рублей* | Активы и обязательства выбывающих дочерних предприятий | Выбывающие активы и обязательства материнской компании | Итого выбывающие активы и обязательства |
|---|---|---|---|
| **АКТИВЫ** | | | |
| Основные средства | 3 649 631 | - | 3 649 631 |
| Инвестиционная собственность | 78 378 | - | 78 378 |
| Гудвил | 138 663 | - | 138 663 |
| Прочие нематериальные активы | 5 811 449 | 449 043 | 6 260 492 |
| Инвестиции в дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия | 31 | - | 31 |
| Займы выданные | 44 357 | 1 340 573 | 1 384 930 |
| Отложенные налоговые активы | 598 575 | 362 797 | 961 372 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 81 | - | 81 |
| Запасы | 1 398 357 | 236 093 | 1 634 450 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 222 195 | - | 222 195 |
| Прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков | - | 65 609 | 65 609 |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 2 365 686 | 2 474 226 | 4 839 912 |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль | 7 144 | - | 7 144 |
| Прочие активы | 2 109 | - | 2 109 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 509 121 | - | 509 121 |
| **ВСЕГО АКТИВЫ** | **14 825 777** | **4 928 341** | **19 754 118** |
| **КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | |
| Нераспределенная прибыль | 491 207 | 4 769 995 | 5 261 202 |
| Неконтролирующая доля | 308 230 | - | 308 230 |
| Прочие компоненты капитала | 777 094 | - | 777 094 |
| Отложенные налоговые обязательства | 277 534 | 6 194 | 283 728 |
| Пенсионные обязательства | 2 935 341 | - | 2 935 341 |
| Кредиты и займы | 7 145 820 | - | 7 145 820 |
| Кредиторская задолженность | 2 679 002 | 152 152 | 2 831 154 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль и прочим налогам | 88 737 | - | 88 737 |
| Прочие резервы предстоящих расходов и платежей | 122 812 | - | 122 812 |
| **ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | **14 825 777** | **4 928 341** | **19 754 118** |

Помимо нематериальных активов в ходе реорганизации также были переданы результаты незавершенных разработок по оригинальным препаратам Олокизумаб, Оделепран, RPH-104, RPH-120, RPH-203, ONC1-0013B, не признаваемые активами в консолидированной отчетности Группы.

В составе убытка от продолжающейся деятельности за 2017 год в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отражены расходы в сумме 1 816 929 тыс. руб., связанные с переданными результатами незавершенных разработок по оригинальным препаратам. (2016 г.: в составе прибыли от продолжающейся деятельности за 2016 год в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отражены расходы в сумме 2 076 334 тыс. руб.)

В результате реорганизации выбыла также существенная географическая область деятельности, представленная зарубежными дочерними компаниями R-Pharm Overseas INC., R-Pharm Japan KK, R-Pharm US LLC, R-Pharm US Operating, LLC, R-Pharm US Holding, LLC, R-Pharm Germany GmbH, которая отражена в составе консолидированной отчетности как прекращенная деятельность.

## 16 Денежные средства и их эквиваленты

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|---|---|
| Денежные средства в кассе | 783 | 709 |
| Денежные средства в банках | 3 549 854 | 2 487 030 |
| Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев | 21 056 | 12 204 |
| Прочие денежные средства и их эквиваленты | 10 523 | 27 036 |
| **Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств** | **3 582 216** | **2 526 979** |

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Fitch по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

| | 31 декабря 2018 г. | | 31 декабря 2017 г. | |
|---|---|---|---|---|
| *В тысячах российских рублей* | Остатки на банковских счетах до востребования | Срочные депозиты | Остатки на банковских счетах до востребования | Срочные депозиты |
| **Непросроченная и необесцененная задолженность** | | | | |
| - рейтинг ААА | 728 | - | 85 | - |
| - рейтинг от АА- до АА+ | 1 385 | - | 356 | - |
| - рейтинг от А- до А+ | 88 | - | 74 | - |
| - рейтинг ниже А- | 3 555 486 | 21 056 | 2 509 416 | 12 204 |
| - без рейтинга | 3 473 | - | 4 844 | - |
| **Итого непросроченные и необесцененные суммы** | **3 561 160** | **21 056** | **2 514 775** | **12 204** |

## 17 Акционерный капитал

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 100 акций (2017 г.: 100 акций) с номинальной стоимостью 284 руб. за одну акцию (2017 г.: 284 руб. за одну акцию). Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

| *В тысячах российских рублей* | 2018 г. | 2017 г. |
|---|---|---|
| **Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января** | **865 955** | **270 492** |
| Дивиденды, объявленные в течение года | 5 511 848 | 2 522 763 |
| Дивиденды, выплаченные в течение года | - | (1 734 698) |
| Взаимозачет дивидендов и займов, выданных Акционеру | - | (192 602) |
| **Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря** | **6 377 803** | **865 955** |
| Дивиденды на акцию, объявленные в течение года | 55 118 | 25 228 |

Общая сумма дивидендов, объявленных в 2018 г. составила 5 511 848 тыс. руб. (2017 г.: 2 522 763 тыс. руб.). Все дивиденды объявляются и выплачиваются в рублях.

## 18 Кредиты и займы

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|---|---|
| Банковские кредиты | - | 5 620 325 |
| Займы | 536 141 | - |
| **Итого краткосрочные кредиты и займы** | **536 141** | **5 620 325** |
| Банковские кредиты | 961 482 | 530 136 |
| Займы | 284 314 | 471 031 |
| **Итого долгосрочные кредиты и займы** | **1 245 796** | **1 001 167** |
| **Итого кредиты и займы** | **1 781 937** | **6 621 492** |

## 19 Государственные субсидии (продолжение)

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|---|---|
| **Краткосрочные кредиты и займы, выраженные в** | | |
| - российских рублях | 536 141 | 1 001 167 |
| **Долгосрочные кредиты и займы, выраженные в** | | |
| - российских рублях | 1 245 796 | 5 620 325 |
| **Итого кредиты и займы** | **1 781 937** | **6 621 492** |

Кредиты и займы в сумме 1 009 935 тыс. руб. получены под залог основных средств (на 31 декабря 2017 г.: 3 437 185 тыс. руб. получены под залог основных средств и нематериальных активов).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. часть кредитов и займов в сумме 7 145 820 тыс. руб. выбыла в рамках реорганизации (Примечание 15).

В таблице ниже представлен анализ суммы обязательств, возникших в результате финансовой деятельности, и изменений в обязательствах Группы, возникших в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов.

Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

| | Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности | | |
|---|---|---|---|
| *В тысячах российских рублей* | Заемные средства | Прочие обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности | Итого |
| **Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января 2017 г.** | **10 665 626** | **270 492** | **10 936 118** |
| Движение денежных средств | 2 529 751 | (1 734 698) | **795 053** |
| Выбытия в результате реорганизации | (7 145 820) | - | **(7 145 820)** |
| Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств | 571 935 | 2 330 161 | **2 902 095** |
| **Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2017 г.** | **6 621 492** | **865 955** | **7 487 446** |
| Движение денежных средств | (5 405 701) | - | **(5 405 701)** |
| Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств | 566 146 | 5 511 848 | **6 077 994** |
| **Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2018 г.** | **1 781 937** | **6 377 803** | **8 159 739** |

## 19 Государственные субсидии

В составе доходов будущих периодов Группа отразила полученную государственную субсидию в сумме 540 350 тыс.руб. на реализацию комплексного проекта по созданию высокотехнологичного производства, выполняемого с участием российского высшего учебного заведения, "Разработка технологий и организация производства импортозамещающих активных фармацевтических субстанций" на основании постановления Правительства Российской Федерации от 9 апреля 2010 г. № 218 "О мерах государственной поддержки развития кооперации российских высших учебных заведений и организаций, реализующих комплексные проекты по созданию высокотехнологичного производства". Реализация проекта запланирована до 2021 года.

## 19 Государственные субсидии (продолжение)

## 20 Кредиторская задолженность по прочим налогам

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|---|---|
| Задолженность по НДС | 51 836 | 30 113 |
| Задолженность по налогу на имущество | 2 010 | 6 125 |
| Задолженность по прочим налогам | 18 526 | 13 356 |
| Задолженность по налогам с з/п | 56 595 | 55 231 |
| **Итого кредиторская задолженность по прочим налогам** | **128 967** | **104 825** |

## 21 Резервы предстоящих расходов и платежей

Изменения прочих резервов предстоящих расходов и платежей представлены ниже:

| *В тысячах российских рублей* | Резерв по предстоящим расходам в виде премирования по случаю юбилея | Резерв предстоящих отпусков | Прочие резервы | Итого |
|---|---|---|---|---|
| **Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.** | **28 141** | **347 935** | **54 594** | **430 670** |
| Использование резерва | (65) | (241 224) | (13 629) | **(254 918)** |
| Увеличение резерва, отнесенное на счет прибылей и убытков | - | 271 188 | - | **271 188** |
| [Влияние пересчета в валюту отчетности] | 2 021 | - | 1 957 | **3 978** |
| Выбытие при реорганизации | (30 097) | (39 426) | (42 922) | **(112 445)** |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.** | **-** | **338 473** | **-** | **338 473** |
| Использование резерва | - | (255 753) | - | **(255 753)** |
| Увеличение резерва, отнесенное на счет прибылей и убытков | - | 279 146 | - | **279 146** |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.** | **-** | **361 866** | **-** | **361 866** |

Резервы предстоящих отпусков, указанные выше, были классифицированы как краткосрочные обязательства, поскольку у Группы нет безусловного права отсрочки их погашения на срок свыше года. Ожидается, что остаток на 31 декабря 2018 г. будет использован до конца 2019 г.

## 22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|---|---|
| Кредиторская задолженность по основной деятельности | 21 256 283 | 20 585 049 |
| Прочая кредиторская задолженность (финансовая) | 8 421 862 | 2 342 887 |
| **Итого финансовая кредиторская задолженность в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности** | **29 678 145** | **22 927 936** |
| Прочая кредиторская задолженность (нефинансовая) | 101 358 | 225 374 |
| **Торговая и прочая кредиторская задолженность** | **29 779 503** | **23 153 310** |

Прочая долгосрочная кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2018 г. представлена задолженностью за приобретенные основные средства и кредиторской задолженностью перед ООО "Р - Фарм Интернешнл", возникшим в результате передачи обязательства по кредитному договору с ВНЕШЭКОНОМБАНКОМ в сумме 1 832 947 тыс. руб.

Прочая долгосрочная кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2017 г. представлена задолженностью за приобретенные основные средства и запасы в сумме 163 735 тыс.руб.

## 23 Анализ выручки и себестоимости продаж по видам

Выручка от продолжающейся деятельности от внешних клиентов по каждой группе схожих продуктов или услуг представлена ниже:

| *В тысячах российских рублей* | 2018 г. | 2017 г. |
|---|---|---|
| Продажа товаров | 51 845 561 | 49 989 415 |
| Продажа собственной продукции | 5 223 379 | 5 928 802 |
| Услуги производственного характера | 550 579 | 659 710 |
| Прочие услуги | 321 260 | 735 368 |
| **Итого выручка** | **57 940 779** | **57 313 295** |

Структура себестоимости продуктов и услуг продолжающейся деятельности представлена ниже:

| *В тысячах российских рублей* | 2018 г. | 2017 г. |
|---|---|---|
| Сырье и материалы | 44 076 730 | 42 646 944 |
| Затраты на оплату труда | 252 523 | 356 277 |
| Амортизация основных средств | 260 460 | 263 175 |
| Ремонт и обслуживание | 7 984 | 42 278 |
| Коммунальные расходы | 16 556 | 61 284 |
| Изменение в остатках готовой продукции и незавершенного производства | (1 655 288) | (116 086) |
| Прочие расходы | 303 239 | 532 623 |
| **Итого себестоимость** | **43 262 204** | **43 786 495** |

## 24 Затраты на персонал

В составе Консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отражены расходы на оплату труда продолжающейся деятельности в размере 3 277 821 тыс. руб. в 2018 г. (2017 г.: 3 366 142 тыс. руб.), из них 2 665 311 тыс. руб. (2017 г.: 2 459 821 тыс. руб.) расходы на оплату труда сотрудникам и 612 510 тыс. руб. (2017 г.: 519 569 тыс. руб.) расходы на страховые взносы.

## 25 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные расходы продолжающейся деятельности включают следующее:

| *В тысячах российских рублей* | 2018 г. | 2017 г. |
|---|---|---|
| Списание товаров (ист. срок годности, бой, брак) | 876 230 | 1 594 984 |
| Пожертвование | 337 199 | 910 783 |
| Штрафы, пени и неустойки к уплате | 252 351 | 76 375 |
| Расходы на освоение новых производств | 154 372 | 247 474 |
| Списание дебиторской задолженности с истекшим сроком давности | 80 042 | 53 431 |
| Расходы, связанные с реализацией основных средств | 57 701 | 53 635 |
| Расход от продажи и ликвидации прочих активов | 37 774 | 3 603 |
| Услуги банков | 36 870 | 39 392 |
| Расходы по безвозмездно переданному имуществу | 22 769 | 42 335 |
| НДС, не принимаемый к вычету | 17 835 | 27 328 |
| Резервы под снижение стоимости материальных ценностей | - | 214 870 |
| Прочие операционные расходы | 103 990 | 319 638 |
| **Итого прочие операционные расходы** | **1 977 133** | **3 583 848** |

В состав строки "прочие операционные расходы" на сумму 103 990 тыс. руб. в основном входят расходы на страхование, списание товаров по причине недостач, госпошлины, членские взносы, расходы на материальную помощь сотрудникам, благоустройство, расходы прошлых лет, выявленные в текущем периоде (в 2017 г.: на сумму 319 638 тыс. руб.).

Прочие операционные доходы продолжающейся деятельности включают следующее:

| *В тысячах российских рублей* | 2018 г. | 2017 г. |
|---|---|---|
| Активы, полученные безвозмездно | 277 756 | 60 747 |
| Доходы по курсовым разницам | 156 985 | 21 441 |
| Восстановление резерва по сомнительным долгам | 137 787 | 7 947 |
| Восстановление резерва под снижение стоимости МЦ | 48 407 | - |
| Прибыль от продажи и ликвидации ОС | 42 643 | 45 388 |
| Прибыль от продажи и ликвидации материалов | 41 597 | 34 441 |
| Списание товаров (в случае компенсации поставщиком) | 23 844 | 155 710 |
| Списание кредиторской задолженности | 3 282 | 22 857 |
| Прочие операционные доходы | 129 590 | 130 460 |
| **Итого прочие операционные доходы** | **861 891** | **478 991** |

## 26 Финансовые доходы

| *В тысячах российских рублей* | 2018 г. | 2017 г. |
|---|---|---|
| Прибыль от оценки кредитов по справедливой стоимости и эффект от переоценки финансовых инструментов по амортизированной стоимости | 340 809 | - |
| Проценты по остаткам денежных средств на счетах | 42 540 | 45 025 |
| Проценты по займам выданным | 17 964 | 146 424 |
| Проценты по депозитным счетам | 2 834 | 6 497 |
| Доходы по операциям с векселями | - | 10 060 |
| Прочие финансовые доходы | 2 316 | 769 |
| **Итого финансовые доходы** | **406 463** | **208 775** |

## 27 Финансовые расходы

| *В тысячах российских рублей* | 2018 г. | 2017 г. |
|---|---|---|
| Процентные расходы | 416 341 | 418 543 |
| Комиссия по банковским гарантиям | 30 930 | 56 242 |
| Убыток от курсовой разницы по займам | - | 65 117 |
| Расходы по операциям с векселями (продажа и погашение) | - | 6 832 |
| Прочие финансовые расходы | 4 | 2 191 |
| **Итого финансовые расходы** | **447 275** | **548 925** |

## 28 Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов /дохода по налогу на прибыль.

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибыли или убытке за год включают следующие компоненты:

| *В тысячах российских рублей* | 2018 г. | 2017 г. |
|---|---|---|
| Текущий налог на прибыль | 1 168 034 | 199 629 |
| Отложенный налог | (53 101) | 416 816 |
| Другие обязательные платежи | 27 | 161 414 |
| **Расход по налогу на прибыль за год** | **1 114 960** | **777 859** |

(б) Сверка расхода/(дохода) по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения.

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2018 г. и 2017 г., составляет 20%. Ставка налога на прибыль, применимая к прибыли дочерних предприятий равна 20% (2017 г.: от 20% до 34%). Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

| | 2018 г. | 2017 г. | |
|---|---|---|---|
| *В тысячах российских рублей* | Продолжающаяся деятельность | Продолжающаяся деятельность | Прекращенная деятельность |
| **Прибыль/(убыток) до налогообложения** | **6 209 914** | **696 552** | **(763 018)** |
| Расчетная сумма расхода/(дохода) по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%: | 1 241 983 | 139 310 | (152 604) |
| **Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:** | | | |
| - Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу | 69 385 | 431 849 | 117 462 |
| - Доходы, не облагаемые налогом на прибыль | (91 313) | - | - |
| - Исправление ошибки прошлых лет | (105 148) | - | - |
| - Другие аналогичные платежи | 27 | 161 414 | - |
| Эффект разных ставок налога в других странах | - | - | 80 428 |
| **Расход/(доход) по налогу на прибыль за год** | **1 114 960** | **732 573** | **45 286** |

(в) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и других стран приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2017 г.: 20%).

| *В тысячах российских рублей* | 1 января 2018 г. | Восстановлено / (отнесено) на счет прибылей и убытков | 31 декабря 2018 г. |
|---|---|---|---|
| **Отложенные налоговые активы** | | | |
| Резервы предстоящих расходов и платежей | 65 305 | 3 382 | 68 687 |
| Запасы | 123 287 | (54 723) | 68 564 |
| Доходы будущих периодов | 108 657 | 4 273 | 112 930 |
| Убытки прошлых лет | - | 10 191 | 10 191 |
| Основные средства | 1 117 | (746) | 371 |
| Нематериальные активы | 238 564 | 140 106 | 378 670 |
| Займы выданные | - | 100 | 100 |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 91 212 | 59 133 | 150 345 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | (1) | - | (1) |
| Денежные средства | 1 | (1) | - |
| **Итого отложенные налоговые активы** | **628 142** | **161 715** | **789 857** |
| **Отложенные налоговые обязательства** | | | |
| Основные средства | (85 781) | 35 653 | (50 128) |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | (29 271) | (145 899) | (175 170) |
| Кредиты и займы | (66 062) | 52 590 | (13 472) |
| Инвестиции | (11 727) | - | (11 727) |
| Запасы | (740 605) | (134 825) | (875 430) |
| **Итого отложенные налоговые обязательства** | **(933 446)** | **(192 481)** | **(1 125 927)** |
| **Чистые отложенные налоговые активы /(обязательства)** | **(305 304)** | **(30 766)** | **(336 070)** |

| *В тысячах российских рублей* | 1 января 2017 г. | Восстановлено / (отнесено) на счет прибылей и убытков | Выбытие при реорганизации | 31 декабря 2017 г. |
|---|---|---|---|---|
| **Отложенные налоговые активы** | | | | |
| Резервы предстоящих расходов и платежей | 57 826 | 10 791 | (3 312) | 65 305 |
| Запасы | - | 123 287 | - | 123 287 |
| Доходы будущих периодов | 149 844 | (41 187) | - | 108 657 |
| Убытки прошлых лет | - | 2 716 | (2 716) | - |
| Основные средства | 40 687 | (3 262) | (36 308) | 1 117 |
| Нематериальные активы | 557 604 | 33 066 | (352 106) | 238 564 |
| Займы выданные | 9 153 | (9 153) | - | - |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 10 213 | 119 626 | (38 627) | 91 212 |
| Пенсионные обязательства | 494 718 | 33 222 | (527 940) | - |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 2 816 | (2 817) | - | (1) |
| Кредиты и займы | 143 | (101) | (42) | - |
| Денежные средства | (4 226) | 4 549 | (322) | 1 |
| Прочие краткосрочные обязательства | (211 921) | 211 921 | - | - |
| **Итого отложенные налоговые активы** | **1 106 857** | **482 658** | **(961 373)** | **628 142** |
| **Отложенные налоговые обязательства** | | | | |
| Основные средства | (45 131) | (46 236) | 5 586 | (85 781) |
| Нематериальные активы | - | (6 491) | 6 491 | - |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | (112 408) | 82 124 | 1 011 | (29 273) |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | (1 663) | (4 360) | 6 023 | - |
| Кредиты и займы | (87 909) | 10 179 | 11 669 | (66 061) |
| Инвестиции | (4 080) | (7 647) | - | (11 727) |
| Прочие краткосрочные обязательства | - | (250 834) | 250 834 | - |
| Доходы будущих периодов | (40 932) | 40 932 | - | - |
| Запасы | (41 227) | (701 491) | 2 114 | (740 604) |
| **Итого отложенные налоговые обязательства** | **(333 350)** | **(883 824)** | **283 728** | **(933 446)** |
| **Чистые отложенные налоговые активы /(обязательства)** | **773 507** | **(401 166)** | **(677 645)** | **(305 304)** |

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

Анализ налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в разбивке по ожидаемому периоду возмещения:

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|---|---|
| **Отложенные налоговые активы** | | |
| - отложенные налоговые активы, подлежащие возмещению более чем через 12 месяцев | 502 264 | 348 339 |
| - отложенные налоговые активы, подлежащие возмещению менее чем через 12 месяцев | 287 593 | 279 803 |
| **Отложенные налоговые обязательства** | | |
| - отложенные налоговые обязательства, подлежащие возмещению более чем через 12 месяцев | (63 599) | (151 841) |
| - отложенные налоговые обязательства, подлежащие возмещению менее чем через 12 месяцев | (1 062 328) | (781 605) |

## 29 Условные и договорные обязательства

***Условные налоговые обязательства.*** Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Руководство Группы полагает, что применяемые Группой в 2018 г. и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения новых требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Ввиду специфики российских правил трансфертного ценообразования последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

***Договорные обязательства по приобретению основных средств.*** Компания осуществляет инвестиционный проект по строительству завода по производству активных фармсубстанций в г. Ростов Ярославской области. Договорные обязательства по строительству и приобретению объектов основных средств на 31 декабря 2018 г. составили 307 935 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 470 901 тыс. руб.).

Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

***Обязательства по поставкам лекарственных средств.*** По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы имелись заключенные государственные и муниципальные контракты на поставку лекарственных средств на общую сумму 10 999 223 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 5 550 815 тыс. руб.).

## 29 Условные и договорные обязательства (продолжение)

***Обязательства по выполнению научно исследовательских, опытно конструкторских и технологических работ и организации производства.*** По состоянию на 31 декабря 2018 г. все обязательства по заключенным контрактам с "Минобрнауки России" на реализацию комплексного проекта по созданию высокотехнологичного производства, выполняемого с участием российского высшего учебного заведения, "Разработка технологий и организация производства импортозамещающих активных фармацевтических субстанций" на основании постановления Правительства Российской Федерации от 9 апреля 2010 г. № 218 "О мерах государственной поддержки развития кооперации российских высших учебных заведений и организаций, реализующих комплексные проекты по созданию высокотехнологичного производства" полностью выполнены. По состоянию на 31 декабря 2018 г. договорные обязательства перед Ярославским Государственным Педагогическим Университетом, который осуществляет НИОКР в рамках контракта с "Минобрнауки России" полностью выполнены.

## 30 Неконтролирующая доля участия

В таблице ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2018 г.о дочернем предприятии, в котором имеется неконтролирующая доля:

| *В тысячах российских рублей* | Место осуществления деятельности | Процент неконтро-лирующей доли участия | Процент прав голоса, приходя-щихся на неконтроли-рующую долю | Прибыль или убыток, приходя-щийся на неконтро-лирующую долю | Накоплен-ные неконтро-лирующие доли дочерней компании | Дивиденды, выпла-ченные неконтро-лирующей доле в течение года |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.** | | | | | | |
| ООО «Р-Фарм Центральная Азия» | Российская Федерация, г.Москва | 50% | 50% | (3) | (2 997) | - |
| **Итого** | | | | (3) | (2 997) | - |

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в Группе отсутствует неконтролирующая доля, так как доля владения всеми дочерними предприятиями равна 100%.

**31 Объединения бизнеса**

В мае 2017 г. Группа приобрела у Мороза А.В. долю в уставном капитале АО "Русская медицинская компания" в размере 26%. В июле 2017 г. Группа приобрела у акционера Группы Репика А.Е долю в уставном капитале АО "Русская медицинская компания" в размере 74%, в результате данного приобретения Группа получила контроль над АО "Русская медицинская компания" и включила его показатели в консолидированную финансовую отчетность.

АО "Русская медицинская компания" является региональным дистрибьютором лекарственных препаратов, участник государственных закупок на территории Северо-Западного Федерального округа, Республики Крым и Севастополя.

Возмещение, переданное Группой, было основано на результатах оценки стоимости бизнеса приобретенного предприятия в целом, произведенной внешним оценщиком. Однако в соответствии с МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнеса", Группа должна отражать приобретения по справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых при приобретении предприятия обязательств и условных обязательств. Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах и о гудвиле, возникшем в связи с данными приобретениями.

Согласно Договоров купли-продажи доли в уставном капитале АО "Русская медицинская компания" №17/05 от 17 мая 2017 г. и №04/07 от 4 июля 2017 г. общая сумма инвестиций (цена сделки) сторонами определена в размере 520 820 тыс. рублей. Согласно условиям договора, покупатель оплачивает стоимость доли не позднее трех месяцев с даты его подписания. По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Группы полностью погашено обязательство на полную сумму возмещения.

Расчет справедливой стоимости чистых активов по состоянию на 1 июля 2017 г. и расчет стоимости гудвила приведен в таблице ниже:

| *В тысячах российских рублей* | **Активы и обязательства** |
|---|---|
| **Справедливая стоимость идентифицируемых активов** | **2 511 908** |
| Основные средства | 655 |
| Отложенные налоговые активы | 4 684 |
| Запасы | 767 515 |
| Налог на добавленную стоимость | 75 936 |
| Дебиторская задолженность | 1 648 709 |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств | 14 250 |
| Прочие активы | 159 |
| **Справедливая стоимость идентифицируемых обязательств** | **2 189 862** |
| Отложенные налоговые обязательства | 62 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 2 184 490 |
| Оценочные обязательства | 5 310 |
| **Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней организации** | **322 046** |
| Стоимость переданного возмещения | 520 820 |
| **Гудвил, связанный с приобретением** | **198 774** |
| Минус: обесценение гудвила по результатам уточнения идентифицируемых активов и обязательств | (158 336) |
| **Гудвил, к отражению по результатам приобретения** | **40 438** |

По результатам завершения распределения цены приобретения были выявлены признаки обесценения гудвила и было признано частичное обесценение гудвила на сумму 158 336 тыс. руб.

**31 Объединения бизнеса (продолжение)**

Гудвил, возникший по факту приобретения АО "Русская медицинская компания" может объясняться несколькими фактами:

- Во-первых, по данным Headway Company, АО "Русская медицинская компания" входит в ТОП-30 крупнейших дистрибьюторов рынка лекарственного госзаказа. На локальных рынках Санкт-Петербурга и Крыма компания занимаем 2-е место по объему государственных закупок лекарств.
- Во-вторых, в рамках оценки справедливой стоимости идентифицируемых не была учтена стоимость персонала, знания и опыт которого, как правило, рассматриваются как часть гудвила. Ввиду того, что АО "Русская медицинская компания" успешно ведет свою деятельность на рынке с 2002 г., значимость вклада сотрудников компании в эту деятельность является неоспоримым фактом.

За период с даты приобретения до 31 декабря 2017 г. доля АО "Русская медицинская компания" в выручке Группы составила 1 491 533 тыс. руб., а доля прибыли в составе убытка - 43 384 тыс. руб. Если бы приобретение произошло 1 января 2017 г., то доля в выручке Группы за 2017 г. составила бы 2 712 595 тыс. руб., а доля прибыли в составе убытка за 2017 г. составила бы 58 373 тыс. руб.

**32 Управление финансовыми рисками**

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

***Кредитный риск.*** Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовые убытки другой стороне, так как не сможет исполнить свои обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов включает следующее:

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|---|---|---|
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 13 | 11 549 146 | 11 097 227 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 16 | 3 582 216 | 2 526 979 |
| Займы выданные долгосрочные | 14 | 50 761 | - |
| Займы выданные краткосрочные | 14 | 212 359 | 5 044 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 12 | 16 157 | 32 357 |
| **Итого балансовые риски** | | **15 410 639** | **13 661 607** |
| Залоги по займам выданным | | (190 608) | - |
| **Итого максимальный кредитный риск** | | **15 220 031** | **13 661 607** |

Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечании 13.

***Прочий ценовой риск.*** На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Группа не подвержена риску изменения цены акций, т.к. не имеет торговых корпоративных акций, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.

***Рыночный риск.*** Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении сумм приемлемого риска и контролирует их соблюдение. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более существенных изменений на рынке.

## 32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Чувствительность к рыночному риску, представленная ниже, основана на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать – например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2018 г. | Изменение на 10% | Сумма изменения |
|---|---|---|---|
| Инвестиции, ранее классифицированные как удерживаемые до погашения | 16 157 | 17 773 | 1 616 |
| Выручка | 57 940 779 | 63 734 857 | 5 794 078 |
| Себестоимость продаж | 43 262 204 | 47 588 424 | 4 326 220 |

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2017 г. | Изменение на 10% | Сумма изменения |
|---|---|---|---|
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 32 357 | 35 593 | 3 236 |
| Выручка | 57 313 295 | 63 044 625 | 5 731 330 |
| Себестоимость продаж | 43 786 495 | 48 165 145 | 4 378 650 |

***Валютный риск.*** В отношении валютного риска руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом. В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на конец отчетного периода:

| | 31 декабря 2018 г. | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Денежные средства | Депозиты | Торговая и прочая дебиторская задол-женность | Займы выданные | Торговая и прочая кредитор-ская задол-женность | Кредиты и займы | Чистая балансовая позиция |
| Доллары США | 301 028 | - | 422 717 | 52 103 | (671 258) | - | 104 590 |
| Евро | 41 131 | - | 365 088 | 51 252 | (670 750) | - | (213 279) |
| Прочее | 876 | - | 75 668 | - | (28 045) | - | 48 499 |
| **Итого** | **343 035** | **-** | **863 473** | **103 355** | **(1 370 053)** | **-** | **(60 190)** |

| | 31 декабря 2017 г. | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Денежные средства | Депозиты | Торговая и прочая дебиторская задол-женность | Займы выданные | Торговая и прочая кредитор-ская задол-женность | Кредиты и займы | Чистая балансовая позиция |
| Доллары США | 1 392 956 | - | 362 387 | - | (693 461) | - | 1 061 882 |
| Евро | 36 600 | - | 172 068 | - | (716 559) | - | (507 891) |
| Прочее | 1 980 | - | - | - | (11 170) | - | (9 190) |
| **Итого** | **1 431 536** | **-** | **534 455** | **-** | **(1 421 190)** | **-** | **544 801** |

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Руководство Группы считает, что инвестиции в долевые инструменты и неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

**32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала к возможным изменениям курсов валют на отчетную дату по отношению к функциональным валютам организации Группы, при том что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

| | 31 декабря 2018 г. | | 31 декабря 2017 г. | |
|---|---|---|---|---|
| *В тысячах российских рублей* | Влияние на прибыль или убыток | Влияние на капитал | Влияние на прибыль или убыток | Влияние на капитал |
| Укрепление доллара США на 20% (2017 г.: укрепление на 20%) | 20 918 | 20 918 | 212 376 | 212 376 |
| Ослабление доллара США на 20% (2017: ослабление на 20%) | (20 918) | (20 918) | (212 376) | (212 376) |
| Укрепление евро на 20% (2017: укрепление на 20%) | (42 656) | (42 656) | (101 578) | (101 578) |
| Ослабление евро на 20% (2017: ослабление на 20%) | 42 656 | 42 656 | 101 578 | 101 578 |

Риск был рассчитан только для денежных активов и обязательств в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей организации Группы.

***Риск изменения процентной ставки.*** Группа имеет по состоянию на 31 декабря 2018 г. займы выданные с фиксированной % ставкой в сумме 263 млн. руб. (на 31 декабря 2017 г. займы выданные с фиксированной % ставкой в сумме 5 млн. руб.).

Группа имеет по состоянию на 31 декабря 2018 г. кредиты полученные с фиксированной % ставкой в сумме 757 млн. руб. и с плавающей процентной ставкой в сумме 1 025 млн. руб. (на 31 декабря 2017 г. кредиты полученные с фиксированной % ставкой в сумме 1 034 млн. руб. и с плавающей процентной ставкой в сумме 5 425 млн. руб.).

Группа не подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки, так как ставки по выданным займам и кредитам в основном являются фиксированными.

***Риск ликвидности.*** Риск ликвидности - это риск того, что компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности. Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и их эквиваленты (Примечание 16).

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых расходов), общую сумму обязательств по полученным кредитам.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

## 32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ прогнозируемых денежных потоков представлен в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 12 месяцев | От 12 месяцев до 5 лет | Свыше 5 лет | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Обязательства** | | | | | | |
| Кредиты и займы | 18 | 208 022 | 760 119 | 813 796 | - | **1 781 937** |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 22 | 6 986 639 | 20 959 917 | 42 896 | 1 790 051 | **29 779 503** |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | | 180 723 | - | - | - | **180 723** |
| Задолженность по прочим налогам | 20 | 128 967 | - | - | - | **128 967** |
| Прочие резервы | 21 | 90 466 | 271 400 | - | - | **361 866** |
| **Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов** | | **7 594 817** | **21 991 436** | **856 692** | **1 790 051** | **32 232 996** |

Анализ прогнозируемых денежных потоков представлен в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 12 месяцев | От 12 месяцев до 5 лет | Свыше 5 лет | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Обязательства** | | | | | | |
| Кредиты и займы | 18 | 1 758 113 | 4 315 899 | 1 525 821 | - | **7 599 833** |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 22 | 5 747 394 | 17 242 181 | 163 735 | - | **23 153 310** |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | | 31 863 | - | - | - | **31 863** |
| Задолженность по прочим налогам | 20 | 104 825 | - | - | - | **104 825** |
| Прочие резервы | 21 | 84 618 | 253 855 | - | - | **338 473** |
| **Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов** | | **7 726 813** | **21 811 935** | **1 689 556** | - | **31 228 304** |

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 декабря 2018 г., составляла 7 994 019 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 8 413 467 тыс. руб.).

## 33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на активном рынке цена финансового инструмента.

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения расчетной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало всю имеющуюся рыночную информацию.

## 33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже представлена балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств:

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2018 г. Балансовая стоимость | 31 декабря 2018 г. Справедливая стоимость | 31 декабря 2017 г. Балансовая стоимость | 31 декабря 2017 г. Справедливая стоимость |
|---|---|---|---|---|
| **ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ** | | | | |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 16 157 | 16 157 | 32 357 | 32 357 |
| Займы выданные долгосрочные | 50 761 | 50 761 | - | - |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 11 549 146 | 11 549 146 | 11 097 226 | 11 097 226 |
| Займы выданные краткосрочные | 212 359 | 212 359 | 5 044 | 5 044 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 3 582 216 | 3 582 216 | 2 526 979 | 2 526 979 |
| **ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | |
| Кредиты и займы | (1 245 796) | (1 245 796) | (1 001 167) | (1 001 167) |
| Кредиты и займы | (536 141) | (536 141) | (5 620 325) | (5 620 325) |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | (29 779 502) | (29 779 502) | (23 153 310) | (23 153 310) |

## 34 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовые на 31 декабря 2018 г. финансовые инструменты классифицированы как финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости:

| *В тысячах российских рублей* | Оцениваемые по амортизированной стоимости |
|---|---|
| **Денежные средства и эквиваленты денежных средств** | 3 582 216 |
| **Инвестиции в долговые ценные бумаги** | |
| Векселя | 7 300 |
| **Прочие финансовые активы:** | |
| Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность | 11 549 146 |
| Прочая долгосрочная финансовая дебиторская задолженность | 507 999 |
| Банковские депозиты | 8 857 |
| Займы выданные | 263 120 |
| **Итого финансовые активы** | **15 918 638** |

**34 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)**

В соответствии с МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка", Группа относит свои финансовые активы к следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2017 г.:

| *В тысячах российских рублей* | Займы и дебиторская задолженность | Активы, имеющиеся в наличии для продажи | Активы, предназначенные для торговли | Активы, удерживаемые до погашения | Итого |
|---|---|---|---|---|---|
| **АКТИВЫ** | | | | | |
| **Займы выданные долгосрочные** | 5 044 | - | - | 50 761 | 11 097 227 |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 11 097 227 | - | - | - | 11 097 227 |
| **Инвестиции, удерживаемые до погашения** | - | - | - | 32 357 | 32 357 |
| - Векселя | - | - | - | 25 053 | 25 053 |
| - Депозиты | - | - | - | 7 304 | 7 304 |
| **ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ** | 11 102 271 | - | - | 83 118 | 22 226 811 |

**23 События после окончания отчетного периода**

23 января 2019 г. был заключен договор займа с Репиком А.Е. на сумму 4 960 000 тыс. руб., денежные средства по нему были получены в полном объеме.

В феврале 2019 г. АО "Р-Фарм" совместно с АО "Русатом Хелскеа" учредило компанию ООО "Р2Мед" с уставным капиталом в размере 10 тыс. руб. для реализации совместных проектов. Доля владения каждой из сторон составила 50%.

28 июня 2019 г. в рамках кредитного соглашения №01IB3L от 05 сентября 2016 г. с ОАО "АЛЬФА-БАНК" были получены денежные средства на сумму 650 000 тыс. руб.

В 2019 году задолженность по ранее объявленным дивидендам была полностью погашена.

**АО «Р-Фарм»**

# Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Аудиторское заключение

**31 декабря 2019 г.**

## Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении ..... 1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе ..... 2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале ..... 3
Консолидированный отчет о движении денежных средств ..... 4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности ..... 6

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности ..... 5
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность ..... 6
3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения ..... 6
4 Основные положения учетной политики ..... 8
5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений ..... 22
6 Новые стандарты и интерпретации ..... 23
7 Расчеты и операции со связанными сторонами ..... 26
8 Основные средства ..... 28
9 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде ..... 29
10 Гудвил ..... 30
11 Прочие нематериальные активы ..... 30
12 Инвестиции в долговые ценные бумаги и депозиты ..... 31
13 Запасы ..... 32
14 Торговая и прочая дебиторская задолженность ..... 32
15 Займы выданные ..... 33
16 Денежные средства и их эквиваленты ..... 34
17 Акционерный капитал ..... 34
18 Кредиты и займы ..... 35
19 Государственные субсидии ..... 36
20 Кредиторская задолженность по прочим налогам ..... 36
21 Резервы предстоящих расходов и платежей ..... 36
22 Торговая и прочая кредиторская задолженность ..... 36
23 Анализ выручки и себестоимости продаж по видам ..... 37
24 Затраты на персонал ..... 37
25 Прочие операционные доходы и расходы ..... 37
26 Финансовые доходы ..... 38
27 Финансовые расходы ..... 38
28 Налог на прибыль ..... 38
29 Условные и договорные обязательства ..... 41
30 Неконтролирующая доля участия ..... 42
31 Управление финансовыми рисками ..... 43
32 Справедливая стоимость финансовых инструментов ..... 46
33 События после окончания отчетного периода ..... 47

# Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Акционерного Общества «Р-Фарм»:

## Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Акционерного Общества «**Р-Фарм**» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

**Предмет аудита**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

## Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

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

**Независимость**

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (АО «ПвК Аудит»)
Бизнес-центр «Белая площадь», ул. Бутырский Вал, 10, Москва, Российская Федерация, 125047
Т: +7 (495) 967 6000, Ф:+7 (495) 967 6001, www.pwc.ru

## 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 консолидированной финансовой отчетности Группы.

## Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в

результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

15 июля 2020 года

Москва, Российская Федерация

В. Еремчук, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-001658),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Акционерное общество «Р-Фарм»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027739700020

Идентификационный номер налогоплательщика: 7726311464

123154, Российская Федерация, г. Москва, ул. Берзарина, д. 19 корп.1

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008 890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 12006020338

*АО «Р-Фарм»*

***Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2019 г.***

*В тысячах российских рублей*

| | Прим. | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|---|---|---|
| **АКТИВЫ** | | | |
| **Внеоборотные активы** | | | |
| Основные средства | 8 | 6 323 626 | 6 397 703 |
| Активы в форме права пользования | 9,5 | 1 410 235 | - |
| Гудвил | 10 | 373 527 | 373 527 |
| Прочие нематериальные активы | 11 | 3 526 331 | 3 611 852 |
| Инвестиции долгосрочные | 12 | 163 396 | 16 157 |
| Отложенные налоговые активы | 28 | 1 178 781 | 789 857 |
| Займы выданные долгосрочные | 15 | 970 | 50 761 |
| Прочие внеоборотные активы | 14 | 1 576 288 | 586 357 |
| **Итого внеоборотные активы** | | **14 553 154** | **11 826 214** |
| **Оборотные активы** | | | |
| Запасы | 13 | 19 385 360 | 12 902 891 |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 14 | 17 412 648 | 13 307 684 |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль | | 12 868 | 64 925 |
| Займы выданные краткосрочные | 15 | 694 845 | 212 359 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 16 | 7 570 335 | 3 582 216 |
| Инвестиции краткосрочные | 12 | 2 761 | - |
| **Итого оборотные активы** | | **45 078 817** | **30 070 075** |
| **ИТОГО АКТИВЫ** | | **59 631 971** | **41 896 289** |
| **КАПИТАЛ** | | | |
| Акционерный капитал | 17 | 28 | 28 |
| Трансляционный резерв | | (32 169) | (1 416) |
| Нераспределенная прибыль | | 19 296 451 | 7 995 407 |
| **Капитал, относимый на собственников Организации** | | **19 264 310** | **7 994 019** |
| Неконтролирующая доля | 30 | 3 001 | 2 997 |
| **ИТОГО КАПИТАЛ** | | **19 267 311** | **7 997 016** |
| **ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | |
| **Долгосрочные обязательства** | | | |
| Кредиты и займы долгосрочные | 18,9,5 | 1 565 479 | 1 245 796 |
| Отложенные налоговые обязательства | 28 | 2 031 159 | 1 125 927 |
| Прочая кредиторская задолженность | 22 | 1 957 063 | 1 832 947 |
| Доходы будущих периодов | 19 | 540 350 | 540 350 |
| **Итого долгосрочные обязательства** | | **6 094 051** | **4 745 020** |
| **Краткосрочные обязательства** | | | |
| Кредиты и займы краткосрочные | 18,9,5 | 2 075 198 | 536 141 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 22 | 31 060 649 | 27 946 556 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | | 527 071 | 180 723 |
| Задолженность по прочим налогам | 20 | 207 744 | 128 967 |
| Прочие резервы предстоящих расходов и платежей | 21 | 399 947 | 361 866 |
| **Итого краткосрочные обязательства** | | **34 270 609** | **29 154 253** |
| **ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | **40 364 660** | **33 899 273** |
| **ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ** | | **59 631 971** | **41 896 289** |

Утверждено и подписано 15 июля 2020 г.

Игнатьев Василий Геннадьевич
Генеральный директор АО «Р-Фарм»

Заломова Ирина Ефимовна
Главный бухгалтер АО «Р-Фарм»

Прилагаемые примечания на стр. 6 - 49 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

*АО «Р-Фарм»*

***Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.***

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | 2019 г. | 2018 г. |
|---|---|---|---|
| Выручка | 23 | 82 237 748 | 57 940 779 |
| Себестоимость продаж | 23 | (59 075 418) | (43 262 204) |
| **Валовая прибыль** | | **23 162 330** | **14 678 575** |
| Прочие операционные доходы | 25 | 662 794 | 861 891 |
| Затраты на оплату труда | 24 | (3 661 374) | (3 366 142) |
| Расходы на исследования и разработки | | (400 505) | (544 623) |
| Консультационные услуги | | (263 985) | (419 008) |
| Реклама и маркетинг | | (305 656) | (477 915) |
| Расходы по операционной аренде | | (292 500) | (559 513) |
| Расходы на транспорт и хранение | | (470 492) | (380 537) |
| Командировочные и представительские расходы | | (216 190) | (172 026) |
| Офисные расходы | | (197 648) | (270 081) |
| Амортизация основных средств | | (324 450) | (254 246) |
| Амортизация активов в форме права пользования | | (180 032) | - |
| Ремонт и обслуживание основных средств | | (196 515) | (189 176) |
| Программное обеспечение | | (132 910) | (102 174) |
| Страхование | | (90 555) | (85 078) |
| Роялти | | (87 914) | (61 798) |
| Амортизация прочих нематериальных активов | | (10 343) | (22 888) |
| Прочие расходы | | (344 208) | (407 402) |
| Прочие операционные расходы | 25 | (1 867 678) | (1 977 133) |
| **Операционная прибыль** | | **14 782 169** | **6 250 726** |
| Финансовые доходы | 26 | 133 755 | 406 463 |
| Финансовые расходы | 27 | (685 732) | (447 275) |
| **Прибыль до налогообложения** | | **14 230 192** | **6 209 914** |
| Расходы по налогу на прибыль | 28 | (2 930 189) | (1 114 960) |
| **Прибыль за год** | | **11 300 003** | **5 094 954** |
| **Прочий совокупный доход** | | | |
| **Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков:** | | | |
| Резерв по пересчету в валюту представления отчетности | | (30 753) | (2 555) |
| **ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД** | | **11 269 250** | **5 092 399** |
| **Прибыль, относимая на:** | | | |
| собственников Предприятия | | 11 301 044 | 5 094 956 |
| неконтролирующую долю | | (1 041) | (3) |
| **Прибыль за год** | | **11 300 003** | **5 094 953** |
| **Итого совокупный доход, причитающийся:** | | | |
| собственникам Предприятия | | 11 270 291 | 5 092 401 |
| неконтролирующей доле | | (1 041) | (3) |
| **Совокупный доход за год** | | **11 269 250** | **5 092 398** |

Утверждено и подписано 15 июля 2020 г.

Игнатьев Василий Геннадьевич
Генеральный директор АО «Р-Фарм»

Заломова Ирина Ефимовна
Главный бухгалтер АО «Р-Фарм»

Прилагаемые примечания на стр. 6 - 49 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

*АО «Р-Фарм»*

***Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.***

| | | Приходящиеся на собственников Организации | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| *В тысячах российских рублей* | Прим. | Акцио-нерный капитал | Резервы | Нераспре-деленная прибыль | Итого | Неконтро-лирующая доля участия | Итого капитал |
| **Остаток на 1 января 2018 г.** | | 28 | 1 139 | 8 412 300 | 8 413 467 | - | 8 413 467 |
| Прибыль/(убыток) за год | | - | - | 5 094 954 | 5 094 954 | (3) | 5 094 951 |
| **Прочий совокупный убыток** | | | | | | | |
| Резерв по пересчету валюты | | - | (2 555) | - | (2 555) | - | (2 555) |
| **Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.** | | - | (2 555) | 5 094 954 | 5 092 399 | (3) | 5 092 396 |
| Объединения бизнеса | | - | - | - | - | 3 000 | 3 000 |
| Дивиденды объявленные | 17 | - | - | (5 511 847) | (5 511 847) | - | (5 511 847) |
| **Остаток на 31 декабря 2018 г.** | | 28 | (1 416) | 7 995 407 | 7 994 019 | 2 997 | 7 997 016 |
| Прибыль/(убыток) за год | | - | - | 11 301 044 | 11 301 044 | (1 041) | 11 300 003 |
| **Прочий совокупный убыток** | | | | | | | |
| Резерв по пересчету валюты | | - | (30 753) | - | (30 753) | - | (30 753) |
| **Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.** | | - | (30 753) | 11 301 044 | 11 270 291 | (1 041) | 11 269 250 |
| Объединения бизнеса | | - | - | - | - | 1 045 | 1 045 |
| **Остаток на 31 декабря 2019 г.** | | 28 | (32 169) | 19 296 451 | 19 264 310 | 3 001 | 19 267 311 |

Утверждено и подписано 15 июля 2020 г.

Игнатьев Василий Геннадьевич
Генеральный директор АО «Р-Фарм»

Заломова Ирина Ефимовна
Главный бухгалтер АО «Р-Фарм»

Прилагаемые примечания на стр. 6 - 49 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | 2019 г. | 2018 г. |
|---|---|---|---|
| **Денежные потоки от операционной деятельности** | | | |
| Прибыль до налогообложения | | 14 230 192 | 6 209 914 |
| **С корректировкой на:** | | | |
| Амортизацию основных средств | 8 | 745 513 | 580 158 |
| Амортизацию прочих нематериальных активов | 11 | 194 786 | 52 750 |
| Амортизацию активов в форме права пользования | 9 | 180 032 | - |
| Выбытие внеоборотных активов | 8,11 | 917 994 | 182 777 |
| Списание НИОКР | | - | 80 458 |
| Списание товаров, с учетом компенсации от поставщиков | 25 | 861 775 | 852 386 |
| Пожертвования | 25 | 162 246 | 337 199 |
| Безвозмездно полученное имущество | 25 | (106 023) | (277 756) |
| Расходы на освоение производства | 25 | (143 772) | 154 372 |
| Изменение резерва под обесценение запасов | 13 | (92 474) | (48 407) |
| Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности | 14 | 123 827 | (137 787) |
| Списание дебиторской задолженности | | 15 870 | 80 042 |
| Доход от оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости | 26 | (2 478) | (340 809) |
| Курсовые разницы | 25 | (105 948) | (159 688) |
| Проценты к уплате по кредитам/займам | 27 | 416 932 | 416 341 |
| Проценты к уплате по обязательствам по аренде | 26 | 146 212 | - |
| Проценты к получению по займам | | (33 669) | (17 964) |
| Безвозмездно переданное имущество | 25 | 120 668 | - |
| Прочие неденежные операции | | 32 791 | 37 469 |
| **Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала** | | **17 664 474** | **8 001 454** |
| (Увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности | | (5 074 899) | (731 507) |
| (Увеличение)/уменьшение запасов | | (7 463 582) | 719 477 |
| Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности | | 8 971 705 | (1 106 487) |
| **Изменения в оборотном капитале** | | **(3 566 776)** | **(1 118 517)** |
| Налог на прибыль уплаченный | | (2 071 751) | (693 096) |
| Проценты уплаченные | | (106 781) | (664 502) |
| **Чистая сумма денежных средств, поступивших от операционной деятельности** | | **11 919 166** | **5 525 339** |
| **Денежные потоки от инвестиционной деятельности** | | | |
| Приобретение основных средств | 8 | (825 123) | (1 142 368) |
| Приобретение инвестиций | 12 | (151 136) | (6 096) |
| Поступления от продажи инвестиций | 12 | 5 679 | 22 296 |
| Займы выданные | 15 | (744 605) | (397 857) |
| Погашение займов выданных | 15 | 340 351 | 157 905 |
| Приобретение нематериальных активов | 11 | (886 683) | (760 448) |
| **Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности** | | **(2 261 517)** | **(2 126 569)** |

Прилагаемые примечания на стр. 6 - 49 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

*АО «Р-Фарм»*
***Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.***

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | 2019 г. | 2018 г. |
|---|---|---|---|
| **Денежные потоки от финансовой деятельности** | | | |
| Поступление кредитов и займов | 18 | 6 196 407 | 12 322 950 |
| Погашение кредитов и займов | 18 | (6 034 927) | (14 942 522) |
| Погашение обязательств по аренде | 9 | (251 958) | - |
| Взносы в капитал, сделанные собственниками (кроме выпуска акций) | | - | 3 000 |
| Дивиденды, уплаченные собственникам Организации | 17 | (5 511 848) | - |
| **Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности** | | **(5 602 326)** | **(2 616 572)** |
| Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств | | (67 204) | 273 039 |
| **Изменение суммы денежных средств и их эквивалентов** | | **3 988 119** | **1 055 237** |
| **Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года** | 16 | **3 582 216** | **2 526 979** |
| **Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года** | 16 | **7 570 335** | **3 582 216** |

Утверждено и подписано 15 июля 2020 г.

Игнатьев Василий Геннадьевич
Генеральный директор АО «Р-Фарм»

Заломова Ирина Ефимовна
Главный бухгалтер АО «Р-Фарм»

Прилагаемые примечания на стр. 6 - 49 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

## 1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., для АО «Р-Фарм» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых – «Группа»).

Компания была зарегистрирована в 2001 году и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации. Акции Компании распределяются только среди его учредителей или иного заранее определенного круга лиц.

Владельцами акций Компании на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. являются Общество с ограниченной ответственностью «Р-Фарм Холдинг» (доля владения 89%), Акционерная компания «Мицуи энд Ко, ЛТД» (доля владения 10%), а также Частная акционерная компания с ограниченной ответственностью «РЯ Фарма Холдингс ЛТД» (1%).

Единственным владельцем ООО «Р-Фарм Холдинг» на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. является г-н Репик А. Е.

Дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы, и эффективные доли владения ими на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. представлены ниже:

| Наименование и организационно-правовая форма дочернего общества | Страна регистрации | Вид деятельности | Эффективная доля владения, % на 31 декабря 2019 | Эффективная доля владения, % на 31 декабря 2018 |
|---|---|---|---|---|
| АО «Ортат» | Российская Федерация | Упаковка лекарственных средств | 100% | 100% |
| ООО «Технология лекарств» | Российская Федерация | Производство лекарственных средств | 100% | 100% |
| АО «Фармославль» | Российская Федерация | Научные исследования и разработки | 100% | 100% |
| АО «Русская медицинская компания» | Российская Федерация | Оптовая торговля лекарственными средствами | 100% | 100% |
| ТОО «Р-Фарм Казахстан» | Республика Казахстан | Оптовая торговля лекарственными средствами | 100% | 100% |
| ООО «Р-Фарм Центральная Азия» | Российская Федерация | Оптовая торговля лекарственными средствами | 50% | 50% |
| ООО «Р2МЕД» | Российская Федерация | Оптовая торговля лекарственными средствами | 50% | |

В феврале 2019 г. АО «Р-Фарм» совместно с АО «Русатом Хелскеа» учредило компанию ООО «Р2Мед». Доля владения каждой из стороны составила 50%.

***Основная деятельность.*** Основными видами деятельности Группы в Российской Федерации являются:

- оптовая торговля лекарственными средствами на основании заключенных государственных и коммерческих контрактов;
- производство лекарственных средств;
- упаковка лекарственных средств;
- научные исследования и разработки.

Производственные подразделения Группы расположены в Ярославской и Костромской областях Российской Федерации.

Акционеры Группы имеют право вносить изменения в консолидированную финансовую отчетность после даты её выпуска.

## 1 Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

***Юридический адрес компании***:

- Юридический адрес Компании: 123154, Российская Федерация, г. Москва, ул. Берзарина, д. 19, корп. 1.

***Юридические адреса дочерних компаний***:

- АО «Ортат»: 157092, Российская Федерация, Костромская обл., Сусанинский район, с. Северное, мкр. Харитоново.
- ООО «Технология лекарств»: 141400, Российская Федерация, МО, г. Химки, ул. Рабочая, 2А, 1.
- АО «Фармославль»: 115000, Российская Федерация, Ярославская обл., г. Ярославль, ул. Кирова, д. 14.
- АО «Русская медицинская компания»: 199155, Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, улица Уральская, д. 17 корп. 3 литер Е, помещение 24Н, офис 3
- ТОО «Р-Фарм Казахстан»: Республика Казахстан, г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Аль Фараби, 17/1, кв. 18.
- ООО «Р-Фарм Центральная Азия»: 123154, г. Москва, ул. Берзарина, д.19, корп1, этаж 1, помещение V, комн. 7.
- ООО «Р2МЕД»: 119421, г. Москва, проспект Ленинский, дом 111 КОРПУС 1, ЭТ/КОМ 5/89.

***Валюта представления отчетности.*** Если не указано иначе, показатели данной консолидированной финансовой отчетности выражены в российских рублях («руб.»).

## 2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

***Российская Федерация.*** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 29). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому рост в 2019 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

## 3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

## 3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

***Принцип непрерывности деятельности.*** Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывной деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния финансового кризиса на будущие операции Группы.

***Расчетное обесценение гудвила.*** Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год в соответствии с принятой Учетной политикой.

***Признание отложенного налогового актива.*** Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих платежей налога на прибыль; он отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным.

***Оценка ожидаемых кредитных убытков.*** Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта. Группа регулярно проверяет и подтверждает исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками.

***Сроки полезного использования основных средств.*** Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться на 99 247 тыс. руб. или уменьшиться на 99 247 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (на 31 декабря 2018 г.: увеличиться на 71 720 тыс. руб./уменьшиться на 71 720 тыс. руб.).

***Обесценение запасов.*** Оценка стоимости реализации запасов, по которым был создан резерв по обесценению производилась с применением профессионального суждения на основе опыта, имеющегося в отношении реализации аналогичных активов с учетом оставшегося срока годности, имеющихся заказов на реализацию, а также средней оборачиваемости.

***Бонусы от поставщиков.*** Руководство применяет профессиональные суждения для принятия решения о начислении плановых бонусов на основании договорных условий, истории получения бонусов от поставщиков, а также оценок менеджмента в возможности выполнения данных условий и вероятности получения бонусов.

***Амортизация активов в форме права пользования.*** При определении срока аренды руководство учитывает все факты и обстоятельства, создающие экономические стимулы для исполнения опциона на продление (или неисполнения опциона на прекращение договора аренды) бессрочных договоров аренды офисных помещений. Опционы на продление (или периоды времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение договоров) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). Для аренды офисных помещений, как правило, наиболее значимыми являются следующие факторы:

## 3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

- У Группы, как правило, есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если для прекращения (или отказа от продления) договора аренды установлены значительные штрафы
- У Группы, как правило, есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если какие-либо капитализированные затраты на улучшение арендованного актива, как ожидается, будут иметь значительную ликвидационную стоимость.

В остальных случаях Группа рассматривает другие факторы, включая продолжительность аренды в прошлые периоды, а также затраты и нарушения в обычном порядке деятельности, которые потребуются при замене актива, находящегося в аренде.

## 4 Основные положения учетной политики

***Основа подготовки финансовой отчетности.*** Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и переоценки основных средств, инвестиционной собственности, имеющихся в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. (См. Примечание 5).

***Консолидированная финансовая отчетность.*** Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Предприятие и все его дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Предприятие не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

Составляющие прочего совокупного дохода представлены за вычетом соответствующих налоговых эффектов.

***Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия.*** Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к потере контроля. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменениях в капитале.

***Ассоциированные предприятия.*** Ассоциированные предприятия – это предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих предприятиях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной компании в период после даты приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия.

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных предприятий после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных предприятий отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансовых результатов ассоциированных предприятий, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных предприятий отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансовых результатов ассоциированных предприятий.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями исключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

***Выбытие дочерних предприятий, ассоциированных предприятий.*** Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

***Пересчет иностранных валют.*** Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний, действующих в Российской Федерации, и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации российский рубль («руб.»). Функциональной валютой ТОО «Р Фарм Казахстан», расположенной в Республике Казахстан, является казахский тенге.

Пересчет результатов и статей отчета о финансовом положении каждой компании Группы (функциональная валюта которых не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) в валюту представления отчетности производится следующим образом:

(i) активы и обязательства каждого отчета о финансовом положении пересчитываются по курсу на конец соответствующего отчетного периода;

(ii) доходы и расходы пересчитываются по среднему курсу соответствующего периода (за исключением случаев, если средний курс не является приближенным значением суммарного эффекта курсов, действовавших на даты проведения операций; в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату проведения операций);

(iii) компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу; и

(iv) полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Гудвил и поправки на справедливую стоимость, возникающие при приобретении зарубежной компании, отражаются в составе активов и обязательств зарубежной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. официальный курс казахского тенге к российскому рублю, установленный Центральным Банком Российской Федерации, составлял 16,2174 руб. за 100 казахских тенге (31 декабря 2018 г.: 18,0570 руб. за 100 казахских тенге).

***Основные средства.*** Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива будет достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

***Амортизация***. На землю и объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

| | **Срок полезного использования (кол-во лет)** |
|---|---|
| Здания | 15-75 |
| Машины и механизмы | 10-20 |
| Оборудование | 5-15 |
| Транспортные средства | 5-10 |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 5-10 |
| Капитализированные затраты на улучшение арендованных объектов | В течение срока аренды |

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

***Активы в форме права пользования.*** Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, включающей обязательства по аренде, арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до нее, любые первоначальные прямые затраты и прочие расходы, связанные с арендой.

Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Группа распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки.

Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Срок аренды может включать периоды, охватываемые опцией продления (или прекращения) аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена (или не прекращена). Руководство оценивает возможности продления и прекращения аренды на регулярной основе.

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы в форме права пользования подлежат проверке на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения актива.

Активы в форме права пользования в основном включали договоры аренды административных офисов и складских помещений и амортизировались в течение 2-15 лет.

***Гудвил.*** Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Гудвил относится на генерирующие единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость гудвила сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не сторнируется.

При выбытии актива из единицы, генерирующей денежные средства, на которую был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежные средства.

***Нематериальные активы.*** Затраты на исследования учитываются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, понесенные по проектам научно исследовательских и опытно конструкторских работ (НИОКР, НИОКТР, НИР), напрямую связанные с разработкой и тестированием новых или усовершенствованных продуктов, признаются как нематериальные активы только при одновременном наличии следующих условий:

- технологическая реализуемость завершения работ по созданию нематериального актива, пригодного к использованию или продаже;
- намерение завершить работы по созданию, использованию или продаже нематериального актива;
- возможность использовать или продать нематериальный актив;
- высокая вероятность получения будущих экономических выгод от нематериального актива;
- наличие технических, финансовых и прочих ресурсов для завершения разработок, использования или продажи нематериального актива; и
- возможность достоверно оценить стоимость нематериального актива, возникающего в результате проведения опытно конструкторских работ.

Прочие затраты на разработку, не отвечающие этим условиям, относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть признаны как активы в последующие периоды. Капитализированные расходы на исследования и разработки отражаются как нематериальные активы и подлежат амортизации с момента готовности актива к использованию линейным методом в течение срока полезного использования.

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, разработок имеют определенный срок полезного использования и включают капитализированное программное обеспечение, патенты, торговые марки и лицензии.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и ввод в эксплуатацию.

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

| | Срок полезного использования (кол-во лет) |
|---|---|
| Патенты | 5-20 |
| Торговые марки | 1-20 |
| Лицензии на программное обеспечение | 7-20 |
| Лицензии на ноу-хау | 7-10 |

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из: стоимости, которая может быть получена в результате их использования, или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

***Платежи по лицензионным соглашениям***

**Авансовые платежи.** Авансовые платежи по договорам приобретения лицензии на медицинские препараты, находящиеся на разных стадиях разработки, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты.

Группа рассматривает данные нематериальные активы как имеющие неопределенный срок полезного использования, так как анализ всех уместных факторов указывает на отсутствие предсказуемых ограничений периода, на протяжении которого, как ожидается, этот актив будет создавать для предприятия чистый приток денежных средств.

Авансовые платежи по лицензионным соглашениям не подлежат амортизации.

В соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» предприятие тестирует нематериальные активы из авансовых платежей на предмет обесценения путем сопоставления его возмещаемой величины с его балансовой стоимостью

(a) ежегодно, а также

(b) всякий раз, когда появляются признаки возможного обесценения данного нематериального актива.

Авансовые платежи по лицензионным соглашениям учитываются по себестоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

**Промежуточные платежи.** Промежуточные платежи по договорам приобретения лицензии на медицинские препараты, находящиеся на разных стадиях разработки, отражаются как нематериальные активы, аналогично авансовым платежам. Промежуточные платежи признаются только тогда, когда их выплата становится вероятна.

**Лицензионные платежи.** Лицензионные платежи признаются в составе себестоимости по мере признания соответствующей выручки из продаж. В соответствии с учётной политикой, до момента признания соответствующей выручки от продаж медицинских препаратов, сумма ожидаемых платежей по роялти не может быть достоверно измерена.

**Платежи по достижению этапов продаж.** Платежи по достижению этапов продаж начисляются и учитываются, когда существует высокая вероятность их выплаты. Оплата представляет собой условную плату за лицензию (так как лицензионные платежи рассчитываются из реальной стоимости), поэтому другая сторона бухгалтерской проводки увеличивает стоимость нематериального актива. Вероятность выплаты появляется, когда продукт был запущен в продажу и существуют исторические данные об уровне продаж и, следовательно, справедливое основание полагать, что определенный уровень продаж будет достигнут.

***Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.*** *Справедливая стоимость* - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

*Справедливая стоимость* финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

***Первоначальное признание финансовых инструментов.*** Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

***Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки.*** Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

***Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель.*** Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующих активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям. В Примечании 5 приводятся важнейшие суждения, использованные Группой при определении бизнес-моделей для своих финансовых активов.

***Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков.*** Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится. В Примечании 5 приводятся важнейшие суждения, использованные Группой при проведении теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов в отношении своих финансовых активов.

***Реклассификация финансовых активов.*** Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели.

***Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.*** На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

***Списание финансовых активов.*** Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

***Модификация финансовых активов.*** Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

***Классификация финансовых обязательств.*** Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

***Прекращение признания финансовых обязательств.*** Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

***Взаимозачет финансовых инструментов.*** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

***Денежные средства и их эквиваленты.*** Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось

***Торговая и прочая кредиторская задолженность.*** Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

***Кредиты и займы.*** Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

***Капитализация затрат по кредитам и займам.*** Затраты займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. или на последующую дату. Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже. Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

***Обязательства по аренде.*** Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости фиксированных арендных платежей, которые не были осуществлены на дату начала аренды. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, используется ставка привлечения дополнительных заемных средств, индивидуальная для компании-арендатора.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев. Активы с низкой стоимостью включают ИТ-оборудование и небольшие предметы офисной мебели.

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Арендные платежи, которые зависят от кадастровой стоимости недвижимости или земли, являются переменными платежами, которые не зависят от индекса или ставки, поэтому такие арендные платежи не включаются в оценку обязательств по аренде и признаются как расходы в момент возникновения.

Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Обязательство по аренде впоследствии оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и переоценивается в случае изменения срока аренды, пересмотра арендного договора или изменения величины арендных платежей. Сумма переоценки отражается как изменение балансовой стоимости активов в форме права пользования.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

***Налог на прибыль.*** Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если Консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов. Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемой прибыли. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

***Неопределенные налоговые позиции.*** Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

**Налог на добавленную стоимость.** Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто основе. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

**Запасы.** Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена реализации - это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

***Торговая и прочая дебиторская задолженность.*** Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

***Предоплата.*** Предоплата отражается в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

***Акционерный капитал.*** Обыкновенные акции отражаются как капитал.

***Дивиденды.*** Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения Консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода» (Примечание 33).

Займы выданные акционеру Группы, которые подлежат взаимозачёту с суммой объявленных дивидендов к выплате, подлежат отражению в составе Дивидендов по обычным акциям.

***Признание выручки.*** Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой справедливую стоимость возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

Выручка от продажи лекарственных средств и изделий медицинского назначения признается на момент перехода контроля на товары, т. е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были отгружены со склада либо доставлены в определенное место, риски изменения стоимости и утраты перешли к покупателю, и покупатель или принял товары в соответствии с договором, или срок действия положений о приемке истек, или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа оказывает услуги по доставке товаров до момента, когда контроль над товарами был передан покупателю. Связанные с этим обязательства не признаются отдельной обязанностью к исполнению.

Реализация услуг, основными из которых являются упаковка лекарственных средств, оказание других производственных услуг, предоставление в аренду помещений, транспортных средств, оборудования, признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Считается, что элемент финансирования отсутствует, так как продажи осуществляются с предоставлением отсрочки в основном на срок 30-60 дней, что соответствует рыночной практике.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

**Компоненты финансирования.** Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

***Государственные субсидии.*** Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов.

Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как расходы будущих периодов и признаются в прибыли или убытке за год в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

***Взаимозачеты.*** Часть операций купли продажи осуществляется с использованием взаимозачетов. Операции купли продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов, признаются на основании оценки руководством компаний Группы справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или переданы в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе открытой рыночной информации.

Неденежные операции исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств. Инвестиционные и финансовые операции, а также итоговый результат операционной деятельности представляют собой фактическое движение денежных средств.

***Вознаграждения работникам.*** Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Группа не имеет каких либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат.

***Учетная политика, применяемая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2019 г.***

***Операционная аренда.*** В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

## 5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

***МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).*** Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей и с применением определенных упрощений, допускаемых стандартом.

Активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

На дату перехода обязательства по аренде были рассчитаны, как приведенная стоимость фиксированных арендных платежей, установленных договором аренды. Арендные платежи на дату перехода дисконтировались с использованием средневзвешенной ставки привлечения дополнительных заемных средств, которая составляла 9,19%.

При первом применении МСФО (IFRS) 16 Группа использовала следующие упрощения практического характера, разрешенные стандартом:

- применение единой ставки дисконтирования к портфелю договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- использование предыдущего анализа обременительного характера договора аренды в качестве альтернативы проведению проверки на обесценение – по состоянию на 1 января 2019 г. обременительные договоры отсутствовали;
- учет операционной аренды с оставшимся сроком менее 12 месяцев на 1 января 2019 г. как краткосрочной аренды;
- исключение первоначальных прямых затрат для целей оценки актива в форме права пользования на дату первого применения;
- использование прошлых фактов при определении срока аренды, если договор предусматривает опционы продления или прекращения аренды.

Ниже представлена сверка будущих минимальных арендных платежей по операционной аренде с признанными арендными обязательствами:

| *В тысячах российских рублей* | |
|---|---|
| Итого будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2018 г. | 3 099 126 |
| За вычетом будущих арендных платежей по договорам со сроком аренды менее 12 месяцев | (145 316) |
| За вычетом стоимости услуг, не классифицируемых как аренда по критериям МСФО 16 | (147 184) |
| Эффект дисконтирования приведенной стоимости | (1 216 359) |
| **Итого сумма признанных арендных обязательств по состоянию на 1 января 2019 г.** | **1 590 267** |
| Из которых: | |
| Краткосрочные обязательства по аренде | 180 032 |
| Долгосрочные обязательства по аренде | 1 410 235 |

Изменение учетной политики повлияло на следующие статьи консолидированного отчета о финансовом положении на 1 января 2019 г.:

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | Последствия принятия МСФО (IFRS) 16 |
|---|---|---|
| Увеличение активов в форме права пользования | 9 | 1 590 267 |
| Увеличение обязательств по аренде | 9 | 1 590 267 |

## 5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Расшифровка признанных активов в форме права пользования по договорам аренды, а также расшифровка изменения обязательства по аренде представлены в Примечании 9.

Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 4.

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2019 г., но не оказали существенного влияния на Группу:

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

## 6 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

***Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).*** Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или взноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

***МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).*** МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно.

## 6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

***Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).*** Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

***Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).*** Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов).

***Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).*** Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

***Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).*** Поправки были вызваны заменой базовых процентных ставок, таких как LIBOR и других межбанковских ставок предложения (IBOR). Поправки предусматривают временное освобождение от применения специальных требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, которые непосредственно затрагивает реформа IBOR. Для применения учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 требуется, чтобы будущие хеджированные денежные потоки были «высоко вероятными». В тех случаях, когда эти денежные потоки зависят от IBOR, предоставляемое поправками освобождение требует, чтобы компания исходила из предположения о том, что процентная ставка, на которой основаны хеджированные денежные потоки, не изменяется в результате реформы. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9) требуют проведения перспективной оценки. В настоящее время предполагается, что денежные потоки по ставкам IBOR и ставкам замещения IBOR будут в целом равноценными, что сводит к минимуму любую неэффективность, однако по мере приближения даты реформы эта ситуация может измениться. Согласно поправкам, компания может принять допущение о том, что базовая процентная ставка, на которой базируются денежные потоки по объекту хеджирования, инструменту хеджирования или хеджируемому риску, не меняется в результате реформы IBOR. В результате реформы IBOR хеджирование может выйти за пределы диапазона 80-125%, необходимого для соблюдения условий ретроспективного тестирования в соответствии с МСФО (IAS) 39. В связи с этим в МСФО (IAS) 39 были внесены поправки, предусматривающие исключение в отношении ретроспективного тестирования эффективности, заключающееся в том, что хеджирование не прекращается в период неопределенности, связанной с IBOR, только потому, что ретроспективная эффективность выходит за пределы указанного диапазона.

## 6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Тем не менее, другие требования к учету хеджирования, включая перспективную оценку, все равно должны быть выполнены. В некоторых ситуациях хеджирования объект хеджирования или хеджируемый риск представляют собой рисковый компонент, связанный со ставкой IBOR, который определен за рамками договора. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39) требуют отдельной идентифируемости и надежной оценки установленного рискового компонента. В соответствии с поправками рисковый компонент должен отдельно идентифицироваться только при начальном определении хеджирования, а не на постоянной основе. В контексте макрохеджирования, когда организация часто пересматривает отношения хеджирования, освобождение применяется с момента, когда хеджируемый объект был первоначально определен в рамках этих отношений хеджирования. В соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 любая неэффективность хеджирования будет продолжать отражаться в отчете о прибылях и убытках. Поправки устанавливают факторы, определяющие окончание действия освобождения, среди которых прекращение неопределенности, возникающей в связи с реформой базовой процентной ставки. Поправки требуют от организаций предоставлять инвесторам дополнительную информацию об отношениях хеджирования, которые непосредственно затрагиваются такой неопределенностью, включая номинальную стоимость инструментов хеджирования, к которым применяется освобождение, любые существенные допущения или суждения, сделанные при применении освобождения, и качественную информацию о том, какое влияние реформа IBOR оказывает на организацию и как организация управляет процессом перехода.

**Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).** Данные поправки ограниченной сферы применения уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если по состоянию на конец отчетного периода организация имеет существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Руководство стандарта более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства организации в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Право отложить погашение существует только в случае, если организация соблюдает все применимые ограничительные условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, если по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять такое условие. Кредит классифицируется как долгосрочный, если ограничительное условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. «Погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевых инструментов организации. Предусмотрено исключение для конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опцион на конвертацию классифицируется как долевой инструмент в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента.

Ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 7 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 г. представлены ниже:

| *В тысячах российских рублей* | Контролирующая сторона | Организации под общим контролем | Ключевой управленческий персонал |
|---|---|---|---|
| Валовая величина торговой дебиторской задолженности | - | 96 178 | - |
| Валовая величина прочей дебиторской задолженности | - | 1 442 827 | 253 |
| Займы выданные | - | 193 224 | - |
| Кредиты и займы полученные | 1 162 903 | - | - |
| Обязательства по аренде | - | 1 254 172 | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 887 624 | 2 342 144 | - |
| в т.ч. задолженность по выплате дивидендов | 865 955 | - | - |

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2018 г. представлены ниже:

| *В тысячах российских рублей* | Контролирующая сторона | Организации под общим контролем | Ключевой управленческий персонал |
|---|---|---|---|
| Валовая величина торговой дебиторской задолженности | - | 489 233 | - |
| Валовая величина прочей дебиторской задолженности | - | 28 317 | - |
| Кредиты и займы полученные | 136 119 | - | - |
| Займы выданные | - | 100 748 | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 6 378 066 | 1 930 041 | - |
| в т.ч. задолженность по выплате дивидендов | 6 377 803 | - | - |

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.:

| *В тысячах российских рублей* | Контролирующая сторона | Организации под общим контролем | Ключевой управленческий персонал |
|---|---|---|---|
| Выручка от продажи товаров | - | 170 096 | - |
| Выручка от предоставления услуг | - | 200 940 | - |
| Арендный доход | 21 741 | 60 237 | - |
| Прочие операционные доходы | - | 241 247 | - |
| Закупки сырья и материалов | - | 824 379 | - |
| Прочие услуги | 3 162 | 306 529 | - |
| Процентные доходы | - | 10 690 | - |
| Процентные расходы | 193 129 | 197 380 | - |
| Процентные расходы по аренде | - | 119 313 | - |

## 7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

| *В тысячах российских рублей* | Контролирующая сторона | Организации под общим контролем | Ключевой управленческий персонал |
|---|---|---|---|
| Выручка от продажи товаров | - | 147 652 | - |
| Выручка от предоставления услуг | - | 552 644 | - |
| Арендный доход | 641 | 927 | - |
| Расходы на аренду | - | 205 198 | - |
| Прочие операционные доходы | - | 300 792 | - |
| Закупки сырья и материалов | - | 351 762 | - |
| Транспортные расходы | 3 162 | - | - |
| Прочие услуги | - | 5 296 | - |
| Процентные доходы | - | 5 486 | - |
| Процентные расходы | 132 119 | - | - |
| Пожертвования | - | 11 227 | - |

Операции со связанными сторонами проводятся на обычных коммерческих условиях.

На 31 декабря 2019 г. Группой были предоставлены обеспечения по обязательствам компаний под общим контролем в форме поручительств, выданных на сумму 11 333 358 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г. на сумму 9 906 655 тыс. руб.), а также в форме залога объектов основных средств на сумму 265 455 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г. 0 тыс. руб.).

На 31 декабря 2019 г. Группой были предоставлены обеспечения по обязательствам материнской компании в форме поручительств, выданных на сумму 496 703 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г. на сумму 0 руб.).

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому управленческого персоналу:

| *В тысячах российских рублей* | 2019 г. | 2018 г. |
|---|---|---|
| **Краткосрочные выплаты** | | |
| - Заработная плата | 235 500 | 227 745 |
| **Пенсионные выплаты** | | |
| - Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение | 40 646 | 38 164 |
| **Выплаты, основанные на акциях** | | |
| **Итого** | **276 146** | **265 909** |

В состав ключевого управленческого персонала входят:

- АО «Р-Фарм» – 8 человек: президент Компании, генеральный директор Компании и 6 членов Совета Директоров;
- АО «Ортат» – 1 человек: генеральный директор;
- ООО «Технология лекарств» – 1 человек: генеральный директор;
- АО «Фармославль» – 1 человек: генеральный директор;
- АО «Русская медицинская компания» – 1 человек: генеральный директор;
- ТОО «Р-Фарм Казахстан» – 1 человек: генеральный директор.

## 8 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

| *В тысячах российских рублей* | Земля в собственности | Здания | Машины и оборудование | Прочее | Незавершенное строительство | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Первоначальная стоимость на 1 января 2018 г.** | **58 824** | **2 019 948** | **3 471 377** | **672 876** | **2 654 777** | **8 877 802** |
| **Накопленная амортизация на 1 января 2018 г.** | **-** | **(314 173)** | **(2 047 143)** | **(565 016)** | **-** | **(2 926 332)** |
| **Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.** | **58 824** | **1 705 775** | **1 424 234** | **107 860** | **2 654 777** | **5 951 470** |
| Поступления | - | - | - | - | 1 234 239 | **1 234 239** |
| Влияние пересчета в валюту отчетности на первоначальную стоимость | - | - | 237 | 182 | - | **419** |
| Перевод из одной категории в другую | - | 1 615 646 | 758 323 | 114 634 | (2 488 603) | **-** |
| Выбытия | - | (30 419) | (60 735) | (36 324) | (80 708) | **(208 186)** |
| Амортизационные отчисления | - | (66 378) | (456 552) | (57 228) | - | **(580 158)** |
| Влияние пересчета в валюту отчетности на амортизацию | - | - | (14) | (67) | - | **(81)** |
| **Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.** | **58 824** | **3 605 175** | **4 169 202** | **751 368** | **1 319 705** | **9 904 274** |
| **Накопленная амортизация на 31 декабря 2018 г.** | **-** | **(380 551)** | **(2 503 709)** | **(622 311)** | **-** | **(3 506 571)** |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.** | **58 824** | **3 224 624** | **1 665 493** | **129 057** | **1 319 705** | **6 397 703** |
| Поступления | - | - | - | - | 825 970 | **825 970** |
| Влияние пересчета в валюту отчетности на первоначальную стоимость | - | - | - | (3 643) | - | **(3 643)** |
| Перевод из одной категории в другую | - | 121 653 | 1 025 789 | 37 158 | (1 184 600) | **-** |
| Выбытия | - | (42 964) | (35 590) | (8 657) | (66 391) | **(153 602)** |
| Амортизационные отчисления | - | (158 040) | (539 978) | (47 494) | - | **(745 512)** |
| Влияние пересчета в валюту отчетности на амортизацию | - | - | - | 2 710 | - | **2 710** |
| **Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.** | **58 824** | **3 683 864** | **5 159 401** | **776 226** | **894 684** | **10 572 999** |
| **Накопленная амортизация на 31 декабря 2019 г.** | **-** | **(538 591)** | **(3 043 687)** | **(667 095)** | **-** | **(4 249 373)** |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.** | **58 824** | **3 145 273** | **2 115 714** | **109 131** | **894 684** | **6 323 626** |

Основные средства (земельные участки, здания, машины и оборудование) балансовой стоимостью 1 682 089 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 1 792 987 тыс. руб.) были переданы в залог банкам для получения кредитов.

В 2019 г. часть амортизации производственных зданий и оборудования в размере 329 849 тыс. руб. была включена в себестоимость готовой продукции (2018 г.: 260 460 тыс. руб.).

Незавершенное строительство по большей части представляет собой инвестиционные проекты «Вторая очередь завода по производству готовых лекарственных форм» в г. Ярославль и «Завод по производству фармацевтических субстанций «Фармославль» в г. Ростов, Ярославской области, модернизацию производственного оборудования, реконструкцию зданий, складов. По завершении работ данные активы переводятся в категорию «Здания», «Сооружения».

По состоянию на 31 декабря 2019 г. года оценка Группой возмещаемой стоимости основных средств не проводилась, так как индикаторов обесценения руководством Группы отмечено не было.

## 9 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа арендует различные офисные и складские помещения, оборудование, транспортные средства. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированные периоды сроком от 11 месяцев, но могут предусматривать опционы на продление аренды.

До 31 декабря 2018 г. договоры аренды основных средств классифицировались как операционная аренда. С 1 января 2019 г. аренда признается в качестве актива в форме права пользования с отражением соответствующего обязательства, начиная с даты, на которую арендуемый актив доступен для использования Группой (Примечание 5).

| *В тысячах российских рублей* | Здания | Оборудование | Итого |
|---|---|---|---|
| **Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.** | **1 554 144** | **36 122** | **1 590 266** |
| Амортизация | (171 800) | (8 231) | **(180 031)** |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.** | **1 382 344** | **27 891** | **1 410 235** |

Группа признала следующие обязательства по аренде:

| *В тысячах российских рублей* | **31 декабря 2019 г.** |
|---|---|
| Краткосрочные обязательства по аренде | 157 096 |
| Долгосрочные обязательства по аренде | 1 327 425 |
| **Итого обязательства по аренде** | **1 484 521** |

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2019 г., составили 146 212 тыс. руб.

Некоторые договоры аренды зданий содержат условия переменных платежей, которые зависят от объема коммунальных услуг или иной переменной величины. Условия переменных платежей используются по разным причинам, включая минимизацию базы фиксированных затрат. Переменные арендные платежи, зависящие от объема коммунальных услуг или иной переменной величины, признаются в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором возникает условие, приводящее к таким платежам.

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде (включенные в себестоимость, общие коммерческие и управленческие расходы) и аренде активов с низкой стоимостью, которые не отражены в составе расходов по краткосрочной аренде (включенные в себестоимость, общие коммерческие и управленческие расходы):

| *В тысячах российских рублей* | **2019 г.** |
|---|---|
| Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде | 272 159 |

Общая сумма денежных платежей по аренде в 2019 г. составила 649 425 тыс. руб., из них 251 958 тыс. руб. относится к погашению обязательства по аренде, остальная сумма связана с переменными платежами и оплатой услуг по операционной аренде.

Опционы на продление и прекращение договора аренды предусмотрены в ряде договоров аренды зданий и оборудования Группы. Они используются с целью максимизации операционной гибкости в части управления активами, используемыми в деятельности Группы. Большая часть опционов на продление и прекращение договоров аренды договоров могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем.

## 10 Гудвил

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | 2019 г. | 2018 г. |
|---|---|---|---|
| АО «Ортат» | - | 225 987 | 225 987 |
| ООО «Технология лекарств» | - | 107 102 | 107 102 |
| АО «Русская медицинская компания» | - | 40 438 | 40 438 |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря** | - | **373 527** | **373 527** |

По состоянию на 31 декабря 2019 г. года был проведен тест на обесценение гудвила по Группе компаний. Была рассчитана разница между балансовой стоимостью чистых активов и гудвила дочерних предприятий и их возмещаемой стоимостью. Обесценения по результатам данного анализа, в дополнение к ранее признанному обесценению, выявлено не было.

## 11 Прочие нематериальные активы

| *В тысячах российских рублей* | НИОКР | Прочее | Лицензии на ноу-хау | Итого |
|---|---|---|---|---|
| **Первоначальная стоимость на 1 января 2018 г.** | **1 786 060** | **631 876** | **830 810** | **3 248 746** |
| **Накопленная амортизация** | **(46 820)** | **(38 697)** | **(161 383)** | **(246 900)** |
| **Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.** | **1 739 240** | **593 179** | **669 427** | **3 001 846** |
| Поступления | 385 333 | 106 271 | 268 841 | 760 445 |
| Перевод из одной категории в другую | 333 654 | (533 654) | 200 000 | - |
| Выбытия | (15 394) | (1 841) | (80 458) | (97 693) |
| Амортизационные отчисления | (12 553) | 75 | (40 268) | (52 746) |
| **Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.** | **2 489 653** | **202 652** | **1 219 193** | **3 911 498** |
| **Накопленная амортизация** | **(59 373)** | **(38 622)** | **(201 651)** | **(299 646)** |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.** | **2 430 280** | **164 030** | **1 017 542** | **3 611 852** |
| Поступления | 603 053 | - | 135 631 | 738 684 |
| Перевод из одной категории в другую | (5 254) | 5 254 | - | - |
| Выбытия | (426 200) | (186 229) | (16 989) | (629 418) |
| Амортизационные отчисления | (80 673) | 29 390 | (143 504) | (194 787) |
| **Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.** | **2 661 252** | **21 677** | **1 337 835** | **4 020 764** |
| **Накопленная амортизация** | **(140 046)** | **(9 232)** | **(345 155)** | **(494 433)** |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.** | **2 521 206** | **12 445** | **992 680** | **3 526 331** |

***Прочие нематериальные активы***

В составе прочих нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2019 г. на сумму 21 676 тыс. руб. в основном отражены права на зарегистрированные товарные знаки, расходы на создание сайтов (в составе прочих нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2018 г. отражен ряд прав на зарегистрированные дженерики, принадлежащие ООО «Технология лекарств» на сумму 202 652 тыс. руб.)

***Обесценение нематериальных активов***

По состоянию на 31 декабря 2019 г. был проведен тест на обесценение НИОКР, лицензий на ноу-хау и прочих нематериальных активов.

При проведении теста на обесценение для построения моделей были использованы следующие предпосылки:

1. Для прогноза WACC были использованы следующие показатели:

- доходность акционерного капитала – от 19,1% до 23,4% (2018 г.: от 22,44% до 29,35%);
- стоимость заемных средств – от 8,51% до 10,65% (2018 г.: 7,81%);
- нормативная ставка налога согласно НК РФ – 20% (2018 г.: 20%);
- посленалоговая стоимость заемного капитала – от 6,81% до 8,52% (2018 г.: 6,25%);

## 11 Прочие нематериальные активы (продолжение)

- соотношение долга к собственному капиталу – от 10,49% до 56,85% (2018 г.: от 3,82% до 50,23%);
- собственный капитал – от 66,51% до 90,51% (2018 г.: от 66,66% до 96,32%);
- заемный капитал – от 9,49% до 33,49% (2018 г.: от 3,68% до 33,34%);
- Итого WACC номинальная от 17,84% до 18,99% (2018 г.: от 16,96% до 18,88%).

2. Для оценки возможных объемов продаж были использованы результаты исследований, проведенных внешними исследовательскими компаниями, был проведен анализ рынка и конкурентный анализ рыночной ниши препаратов.

Фокус исследования включал в себя рынки: России, стран СНГ и Прибалтики, Франции, Германии, Великобритании, Испании, Италии, США и Японии. Были учтены оценки следующих организаций: IQVIA, NICE, SMC, NIHR, NHSC, AWMSG, HAS, G BA, IQWiG, AETSA, UVEF.

Базовые цены на препараты приняты по данным менеджмента АО «Р-Фарм» и ООО «Технология лекарств». Темп роста цен реализации препаратов на внешнем рынке (ЕС) определялись на основе прогнозного темпа инфляции евро с учетом изменения прогнозного курса евро. Темпы роста цен реализации препаратов на внутреннем рынке приняты равными темпу роста цен в химической промышленности.

3. Прогноз инфляции рубля в среднесрочной перспективе осуществлялся на основании консенсус прогноза аналитиков инвестиционных компаний и Минэкономразвития России. Прогноз индекса потребительских цен на период 2019-2024 гг. строился по данным Концепции долгосрочного социально экономического развития РФ на период до 2030 г. Прогноз курса доллара США построен на основе консенсуса между данными инвестиционных компаний (по данным Bloomberg), Минэкономразвития России и форвардным курсом доллара США. Прогноз курса евро построен на основании соотношения курсов евро и доллара США, прогнозируемого инвестиционными компаниями (по данным Bloomberg).

4. Для прогноза себестоимости брались затраты на производство аналогичных по способу производства и по продолжительности технологического цикла лекарственных средств, учитывались расходы на разработку и вывод препарата на рынок в период инвестиционной стадии проекта, а также стоимость сырья и материалов, используемых для выпуска препаратов.

## 12 Инвестиции в долговые ценные бумаги и депозиты

Ниже представлена информация об изменениях стоимости инвестиционных ценных бумаг и депозитов:

| *В тысячах российских рублей* | Векселя | Депозиты | Итого |
|---|---|---|---|
| **Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.** | **25 053** | **7 304** | **32 357** |
| Поступления | - | 6 096 | 6 096 |
| Погашение | (17 753) | (4 543) | (22 296) |
| **Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.** | **7 300** | **8 857** | **16 157** |
| Поступления | 150 000 | - | 150 000 |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.** | **157 300** | **8 857** | **166 157** |

На 31 декабря 2019 г. в состав инвестиций в долговые ценные бумаги и депозиты входят векселя ПАО «Совкомбанк», предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям о выдаче банковских гарантий в размере 157 300 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 7 300 тыс. руб.), а также депозитные вклады, со сроком погашения более 3-х месяцев в ПАО «Совкомбанк» в размере 8 857 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: в ПАО «Совкомбанк» в размере 8 857 тыс. руб.). Данные инвестиции не просрочены и не обесценены по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Справедливая стоимость векселей и депозитов существенно не отличается от их балансовой стоимости на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г.

## 13 Запасы

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|---|---|
| Товары для перепродажи | 5 034 889 | 5 393 793 |
| Минус: резерв под обесценение товаров | (84 035) | (148 747) |
| Сырье и материалы | 4 178 289 | 3 730 162 |
| Минус: резерв под обесценение сырья и материалов | (5 668) | (72) |
| Готовая продукция | 9 061 234 | 3 250 771 |
| Минус: резерв под обесценение ГП | (8 340) | (41 698) |
| Незавершенное производство | 743 196 | 415 691 |
| Прочие запасы | 465 795 | 302 991 |
| **Итого запасы** | **19 385 360** | **12 902 891** |

Стоимость запасов, признанная как расход в течение периода, представляет собой основную часть себестоимости реализованной продукции в сумме 57 825 548 тыс. руб. (2018 г.: 44 076 730 тыс. руб.).

Запасы в залог не передавались на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г.

## 14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|---|---|
| Торговая дебиторская задолженность | 13 603 107 | 9 983 286 |
| Оценочный резерв под кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности | (257 781) | (402 864) |
| Прочая финансовая дебиторская задолженность | 2 580 088 | 2 049 297 |
| Оценочный резерв под кредитные убытки по прочей финансовой дебиторской задолженности | (31 858) | (80 573) |
| **Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности** | **15 893 556** | **11 549 146** |
| Прочая нефинансовая дебиторская задолженность | 734 809 | 1 328 809 |
| Резерв под обесценение прочей нефинансовой дебиторской задолженности | (45 481) | (66 550) |
| НДС к возмещению/предоплата | 814 171 | 466 766 |
| Предоплата по прочим налогам | 15 593 | 29 513 |
| **Итого торговая и прочая дебиторская задолженность** | **17 412 648** | **13 307 684** |

Торговая дебиторская задолженность за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки в сумме 13 015 837 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 8 716 949 тыс. руб.) выражена в рублях РФ, в сумме 158 490 тыс. руб. в долларах США (на 31 декабря 2018 г. 422 717 тыс. руб.), в сумме 49 783 тыс. руб. в евро (на 31 декабря 2018 г. 365 088 тыс. руб.), в сумме 121 216 тыс. руб. в других валютах (на 31 декабря 2018 г. 75 668 тыс. руб.).

В таблице ниже приводится изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности.

| *В тысячах российских рублей* | 2019 г. | 2018 г. |
|---|---|---|
| **Резерв под кредитные убытки на 1 января** | **(549 988)** | **(732 776)** |
| Резерв, созданный в течение года | (392 392) | (478 216) |
| Списание резерва по причине фактической оплаты дебиторской задолженности | 243 441 | 616 004 |
| Списание дебиторской задолженности за счет резерва | 363 819 | 45 003 |
| **Резерв под кредитные убытки на 31 декабря** | **(335 120)** | **(549 987)** |

## 14 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству:

| *В тысячах российских рублей* | 2019 г. | 2018 г. |
|---|---|---|
| **Непросроченная и необесцененная задолженность** | | |
| - Органы государственной власти | 539 476 | 645 745 |
| - Муниципальные и государственные учреждения здравоохранения | 1 401 312 | 407 783 |
| - Некоммерческие организации здравоохранения | 23 660 | 31 286 |
| - Прочие некоммерческие организации | 34 155 | 13 626 |
| - Муниципальные и государственные унитарные предприятия | 528 686 | 829 116 |
| - Прочие коммерческие организации | 6 644 390 | 5 263 538 |
| - Индивидуальные предприниматели | 6 127 | 1 312 |
| - Физические лица | 46 538 | 24 248 |
| **Итого непросроченная и необесцененная задолженность** | **9 224 344** | **7 216 654** |
| **Просроченная, но необесцененная задолженность** | | |
| - с задержкой платежа от 0 до 90 дней | 4 093 022 | 1 897 487 |
| - с задержкой платежа от 91 до 180 дней | 653 226 | 511 294 |
| - с задержкой платежа от 181 до 360 дней | 649 044 | 817 763 |
| - с задержкой платежа свыше 360 дней | 1 273 919 | 1 105 947 |
| **Итого просроченая, но необесцененная задолженность** | **6 669 211** | **4 332 491** |
| **В индивидуальном порядке определенная как обесцененная (общая сумма)** | | |
| - с задержкой платежа от 0 до 90 дней | 14 914 | 160 507 |
| - с задержкой платежа от 91 до 180 дней | 35 170 | 2 039 |
| - с задержкой платежа от 181 до 360 дней | 45 730 | 4 136 |
| - с задержкой платежа свыше 360 дней | 193 826 | 316 756 |
| **Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная** | **289 640** | **483 438** |
| За вычетом резерва под кредитные убытки | (289 639) | (483 437) |
| **Итого** | **15 893 556** | **11 549 146** |

На 31 декабря 2019 г. дебиторская задолженность Группы обеспечена гарантиями в сумме 1 955 497 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 0 тыс. руб.).

***Прочие внеоборотные активы***

По состоянию на 31 декабря 2019 г. долгосрочная дебиторская задолженность в сумме 1 396 365 тыс. руб., возникшая в результате оказания ООО «Р-Фарм Интернешнл» услуг по производству лекарственных препаратов для НИОКР, услуг по проведению клинических исследований, а также других взаиморасчетов, отражена в составе строки Прочие внеоборотные активы (на 31 декабря 2018 г.: 507 999 тыс. руб.).

Также на 31 декабря 2019 г. в состав строки Прочие внеоборотные активы входят долгосрочные выданные авансы на приобретение объектов основных средств и капитальное строительство в сумме 179 932 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 78 358 тыс. руб.).

## 15 Займы выданные

Группа компаний предоставляет займы внешним и связанным компаниям, как долгосрочные, так и краткосрочные.

Ниже приводится расшифровка выданных займов по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

***Займы выданные долгосрочные:***

| *В тысячах российских рублей* | 2019 г. | 2018 г. |
|---|---|---|
| Займы выданные | 970 | 51 274 |
| - в том числе связанным сторонам | 970 | 51 274 |
| Резерв под обесценение займов | - | (513) |
| **Итого займы выданные долгосрочные** | **970** | **50 761** |

## 15 Займы выданные (продолжение)

***Займы выданные краткосрочные:***

| *В тысячах российских рублей* | 2019 г. | 2018 г. |
|---|---|---|
| Займы выданные | 694 845 | 212 359 |
| - в том числе связанным сторонам | 207 287 | 44 484 |
| - в том числе внешним сторонам | 487 559 | 167 875 |
| **Итого займы выданные краткосрочные** | **694 845** | **212 359** |

Справедливая стоимость займов выданных на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. существенно не отличается от их балансовой стоимости.

## 16 Денежные средства и их эквиваленты

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|---|---|
| Денежные средства в кассе | 285 | 783 |
| Денежные средства в банках | 7 551 696 | 3 549 854 |
| Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев | 12 613 | 21 056 |
| Прочие денежные средства и их эквиваленты | 5 741 | 10 523 |
| **Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств** | **7 570 335** | **3 582 216** |

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. у Группы отсутствовали денежные средства с ограничением использования.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Fitch по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г.:

| | 31 декабря 2019 г. | | 31 декабря 2018 г. | |
|---|---|---|---|---|
| *В тысячах российских рублей* | Остатки на банковских счетах до востребования | Срочные депозиты | Остатки на банковских счетах до востребования | Срочные депозиты |
| **Непросроченная и необесцененная задолженность** | | | | |
| - рейтинг AAA | 1 407 | - | 728 | - |
| - рейтинг от AA- до AA+ | - | - | 1 385 | - |
| - рейтинг от A- до A+ | 6 102 | - | 88 | - |
| - рейтинг от BBB- до BB+ | 7 532 483 | 12 613 | 3 555 486 | 21 056 |
| - без рейтинга | 17 730 | - | 3 473 | - |
| **Итого непросроченные и необесцененные суммы** | **7 557 722** | **12 613** | **3 561 160** | **21 056** |

## 17 Акционерный капитал

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 100 акций (2018 г.: 100 акций) с номинальной стоимостью 284 руб. за одну акцию (2018 г.: 284 руб. за одну акцию). Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

| *В тысячах российских рублей* | 2019 г. | 2018 г. |
|---|---|---|
| **Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января** | **6 377 803** | **865 955** |
| Дивиденды, объявленные в течение года | - | 5 511 848 |
| Дивиденды, выплаченные в течение года | (5 511 848) | - |
| **Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря** | **865 955** | **6 377 803** |
| Дивиденды на акцию, объявленные в течение года | - | 55 118 |

Общая сумма дивидендов, объявленных в 2019 г. составила 0 тыс. руб. (2018 г.: 5 511 848 тыс. руб.). Все дивиденды объявляются и выплачиваются в рублях.

## 18 Кредиты и займы

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|---|---|---|
| Банковские кредиты | | 367 175 | - |
| Займы | | 1 550 927 | 536 141 |
| Обязательства по аренде | 9 | 157 096 | - |
| **Итого краткосрочные кредиты и займы** | | **2 075 198** | **536 141** |
| Банковские кредиты | | 238 054 | 961 482 |
| Займы | | - | 284 314 |
| Обязательства по аренде | 9 | 1 327 425 | - |
| **Итого долгосрочные кредиты и займы** | | **1 565 479** | **1 245 796** |
| **Итого кредиты и займы** | | **3 640 677** | **1 781 937** |

Кредиты и займы в сумме 631 842 тыс. руб. получены под залог основных средств (на 31 декабря 2018 г.: 1 009 935 тыс. руб. получены под залог основных средств и нематериальных активов).

В 2019 году процентные расходы по полученным кредитам и займам в сумме 88 045 тыс. руб. (2018 г.: 35 603 тыс. руб.) были капитализированы в стоимости объектов незавершенного строительства и прочих нематериальных активов.

Кредиты и займы Группы на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. выражены в рублях.

В таблице ниже представлен анализ суммы обязательств, возникших в результате финансовой деятельности, и изменений в обязательствах Группы, возникших в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов.

Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

| | Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности | | | |
|---|---|---|---|---|
| *В тысячах российских рублей* | Заемные средства | Обязательства по аренде | Обязательства по выплате дивидендов | Итого |
| **Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января 2018 г.** | **6 621 491** | **-** | **865 955** | **7 487 446** |
| Движение денежных средств | (5 405 701) | - | - | **(5 405 701)** |
| Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств | 566 147 | - | 5 511 848 | **6 077 995** |
| **Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2018 г.** | **1 781 937** | **-** | **6 377 803** | **8 159 740** |
| Движение денежных средств | 161 480 | (251 958) | (5 511 848) | **(5 602 326)** |
| Признание обязательства по аренде (Примечание 9) | - | 1 590 267 | - | **1 590 267** |
| Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств | 212 739 | 146 212 | - | **358 951** |
| **Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2019 г.** | **2 156 156** | **1 484 521** | **865 955** | **4 506 632** |

## 19 Государственные субсидии

В составе доходов будущих периодов Группа отразила полученную государственную субсидию в сумме 540 350 тыс. руб. на реализацию комплексного проекта по созданию высокотехнологичного производства, выполняемого с участием российского высшего учебного заведения, «Разработка технологий и организация производства импортозамещающих активных фармацевтических субстанций» на основании постановления Правительства Российской Федерации от 9 апреля 2010 г. № 218 «О мерах государственной поддержки развития кооперации российских высших учебных заведений и организаций, реализующих комплексные проекты по созданию высокотехнологичного производства». Реализация проекта запланирована до 2021 года.

## 20 Кредиторская задолженность по прочим налогам

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|---|---|
| Задолженность по НДС | 99 317 | 51 836 |
| Задолженность по налогу на имущество | 5 906 | 2 010 |
| Задолженность по прочим налогам | 5 300 | 18 526 |
| Задолженность по налогам на заработную плату | 97 221 | 56 595 |
| **Итого кредиторская задолженность по прочим налогам** | **207 744** | **128 967** |

## 21 Резервы предстоящих расходов и платежей

Изменения прочих резервов предстоящих расходов и платежей представлены ниже:

| *В тысячах российских рублей* | Резерв предстоящих отпусков | Итого |
|---|---|---|
| **Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.** | **338 473** | **338 473** |
| Использование резерва | (255 753) | **(255 753)** |
| Увеличение резерва, отнесенное на счет прибылей и убытков | 279 146 | **279 146** |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.** | **361 866** | **361 866** |
| Использование резерва | (281 325) | **(281 325)** |
| Увеличение резерва, отнесенное на счет прибылей и убытков | 319 406 | **319 406** |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.** | **399 947** | **399 947** |

Резервы предстоящих отпусков, указанные выше, были классифицированы как краткосрочные обязательства, поскольку у Группы нет безусловного права отсрочки их погашения на срок свыше года. Ожидается, что остаток на 31 декабря 2019 г. будет использован до конца 2020 г.

## 22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|---|---|
| Кредиторская задолженность по основной деятельности | 29 723 721 | 21 256 283 |
| Прочая кредиторская задолженность (финансовая) | 3 047 468 | 8 421 862 |
| **Итого финансовая кредиторская задолженность в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности** | **32 771 189** | **29 678 145** |
| Прочая кредиторская задолженность (нефинансовая) | 246 523 | 101 358 |
| **Торговая и прочая кредиторская задолженность** | **33 017 712** | **29 779 503** |

Прочая долгосрочная кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2019 г. представлена задолженностью перед ООО «Р-Фарм Интернешнл», возникшим в результате передачи обязательства по кредитному договору с ВНЕШЭКОНОМБАНКОМ в сумме 1 957 063 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 1 832 947 тыс. руб.).

## 23 Анализ выручки и себестоимости продаж по видам

Выручка по каждой группе схожих продуктов или услуг представлена ниже:

| *В тысячах российских рублей* | 2019 г. | 2018 г. |
|---|---|---|
| Продажа товаров | 72 568 519 | 51 845 561 |
| Продажа собственной продукции | 8 871 091 | 5 223 379 |
| Услуги производства, упаковки и переработки | 259 793 | 550 579 |
| Прочие услуги | 538 345 | 321 260 |
| **Итого выручка** | **82 237 748** | **57 940 779** |

Структура себестоимости готовой продукции, товаров и услуг представлена ниже:

| *В тысячах российских рублей* | 2019 г. | 2018 г. |
|---|---|---|
| Сырье и материалы | 57 765 391 | 42 421 442 |
| Затраты на оплату труда | 328 862 | 252 523 |
| Амортизация основных средств | 328 403 | 260 460 |
| Амортизация нематериальных активов | 124 742 | 82 297 |
| Прочие расходы | 528 020 | 245 482 |
| **Итого себестоимость** | **59 075 418** | **43 262 204** |

## 24 Затраты на персонал

В составе Консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отражены расходы на оплату труда в размере 3 661 374 тыс. руб. в 2019 г. (2018 г.: 3 366 142 тыс. руб.), из них 2 950 676 тыс. руб. (2018 г.: 2 732 197 тыс. руб.) расходы на оплату труда сотрудникам и 710 698 тыс. руб. (2018 г.: 633 945 тыс. руб.) расходы на страховые взносы.

## 25 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы включают следующее:

| *В тысячах российских рублей* | 2019 г. | 2018 г. |
|---|---|---|
| Доходы по курсовым разницам | 117 544 | 156 985 |
| Активы, полученные безвозмездно | 106 023 | 277 756 |
| Компенсация расходов по договору | 135 955 | - |
| Восстановление резерва под снижение стоимости запасов | 92 474 | 48 407 |
| Прибыль от продажи и ликвидации материалов | 24 423 | 41 597 |
| Списание товаров (в случае компенсации поставщиком) | 20 750 | 23 844 |
| Прибыль от продажи и ликвидации ОС | 13 026 | 42 643 |
| Восстановление резерва по сомнительным долгам | - | 137 787 |
| Прочие операционные доходы | 152 599 | 132 872 |
| **Итого прочие операционные доходы** | **662 794** | **861 891** |

Прочие операционные расходы включают следующее:

| *В тысячах российских рублей* | 2019 г. | 2018 г. |
|---|---|---|
| Списание товаров (ист. срок годности, бой, брак) | 882 525 | 876 230 |
| Пожертвование | 162 246 | 337 199 |
| Штрафы, пени и неустойки к уплате | 146 445 | 252 351 |
| Резерв по сомнительным долгам | 123 827 | - |
| Расходы по безвозмездно переданному имуществу | 120 668 | 22 769 |
| Расходы, связанные с реализацией основных средств | 101 911 | 57 701 |
| Расход от продажи и ликвидации прочих активов | 77 390 | 37 774 |
| Услуги банков | 41 543 | 36 870 |
| НДС, не принимаемый к вычету | 39 072 | 17 835 |
| Списание дебиторской задолженности с истекшим сроком давности | 21 083 | 80 042 |
| Прочие операционные расходы | 150 968 | 258 362 |
| **Итого прочие операционные расходы** | **1 867 678** | **1 977 133** |

## 25 Прочие операционные доходы и расходы (продолжение)

В состав строки «прочие операционные расходы» на сумму 150 968 тыс. руб. (в 2018 г.: на сумму 258 362 тыс. руб.) в основном входят расходы на страхование, списание товаров по причине недостач, госпошлины, материальную помощь сотрудникам, благоустройство, расходы прошлых лет, выявленные в текущем периоде.

## 26 Финансовые доходы

| *В тысячах российских рублей* | 2019 г. | 2018 г. |
|---|---|---|
| Проценты по остаткам денежных средств на счетах | 80 100 | 42 540 |
| Проценты по займам выданным | 43 969 | 17 964 |
| Проценты по депозитным счетам | 6 393 | 2 834 |
| Прибыль от оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости | 2 478 | 340 809 |
| Прочие финансовые доходы | 815 | 2 316 |
| **Итого финансовые доходы** | **133 755** | **406 463** |

## 27 Финансовые расходы

| *В тысячах российских рублей* | 2019 г. | 2018 г. |
|---|---|---|
| Процентные расходы | 416 932 | 416 341 |
| Процентные расходы по аренде | 146 212 | - |
| Комиссия по банковским гарантиям | 110 989 | 30 930 |
| Убыток от курсовой разницы по займам | 11 596 | - |
| Прочие финансовые расходы | 3 | 4 |
| **Итого финансовые расходы** | **685 732** | **447 275** |

## 28 Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль.

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибыли или убытке за год включают следующие компоненты:

| *В тысячах российских рублей* | 2019 г. | 2018 г. |
|---|---|---|
| Текущий налог на прибыль | 2 413 881 | 1 168 034 |
| Отложенный налог | 516 308 | (53 101) |
| Другие обязательные платежи | - | 27 |
| **Расход по налогу на прибыль за год** | **2 930 189** | **1 114 960** |

(б) Сверка расхода по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения.

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2019 г. и 2018 г., составляет 20%. Ставка налога на прибыль, применимая к прибыли дочерних предприятий равна 20% (2018 г.: 20%). Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

| *В тысячах российских рублей* | 2019 г. | 2018 г. |
|---|---|---|
| **Прибыль до налогообложения** | **14 230 192** | **6 209 914** |
| Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%: | 2 846 038 | 1 241 983 |
| **Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:** | | |
| - Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу | 84 151 | (127 050) |
| - Другие аналогичные платежи | - | 27 |
| **Расход по налогу на прибыль за год** | **2 930 189** | **1 114 960** |

## 28 Налог на прибыль (продолжение)

### (в) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и других стран приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2018 г.: 20%).

| *В тысячах российских рублей* | 1 января 2019 г. | Применение МСФО 16 | 1 января 2019 г. (скорректировано) | Восстановлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков | 31 декабря 2019 г. |
|---|---|---|---|---|---|
| **Отложенные налоговые активы:** | | | | | |
| Резервы предстоящих расходов и платежей | 68 687 | - | 68 687 | 8 912 | 77 599 |
| Запасы | 68 563 | - | 68 563 | 108 363 | 176 926 |
| Доходы будущих периодов | 112 930 | - | 112 930 | (4 861) | 108 070 |
| Убытки прошлых лет | 10 191 | - | 10 191 | 38 032 | 48 223 |
| Основные средства | 371 | - | 371 | 52 852 | 53 224 |
| Нематериальные активы | 378 670 | - | 378 670 | (166 121) | 212 549 |
| Займы выданные | 100 | - | 100 | (100) | - |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 150 345 | - | 150 345 | (31 747) | 118 598 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | (1) | - | (1) | 1 | - |
| Кредиты и займы | - | 318 053 | 318 053 | (28 948) | 289 105 |
| Прочие краткосрочные обязательства | - | - | - | 94 487 | 94 487 |
| **Итого отложенные налоговые активы** | **789 857** | **318 053** | **1 107 911** | **70 870** | **1 178 781** |
| **Отложенные налоговые обязательства:** | | | | | |
| Основные средства | (50 128) | - | (50 128) | 44 572 | (5 556) |
| Активы в форме права пользования | - | (318 053) | (318 053) | 36 006 | (282 047) |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | (175 171) | - | (175 171) | 107 645 | (67 525) |
| Кредиты и займы | (13 472) | - | (13 472) | 13 472 | - |
| Инвестиции | (11 727) | - | (11 727) | - | (11 727) |
| Доходы будущих периодов | - | - | - | (122) | (122) |
| Запасы | (875 430) | - | (875 430) | (788 752) | (1 664 182) |
| **Итого отложенные налоговые обязательства** | **(1 125 927)** | **(318 053)** | **(1 443 981)** | **(587 179)** | **(2 031 159)** |
| **Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)** | **(336 070)** | **-** | **(336 070)** | **(516 309)** | **(852 378)** |

## 28 Налог на прибыль (продолжение)

| *В тысячах российских рублей* | 1 января 2018 г. | Восстановлено / (отнесено) на счет прибылей и убытков | 31 декабря 2018 г. |
|---|---|---|---|
| **Отложенные налоговые активы** | | | |
| Резервы предстоящих расходов и платежей | 65 305 | 3 382 | 68 687 |
| Запасы | 123 287 | (54 723) | 68 564 |
| Доходы будущих периодов | 108 657 | 4 273 | 112 930 |
| Убытки прошлых лет | - | 10 191 | 10 191 |
| Основные средства | 1 117 | (746) | 371 |
| Нематериальные активы | 238 564 | 140 106 | 378 670 |
| Займы выданные | - | 100 | 100 |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 91 212 | 59 133 | 150 345 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | (1) | - | (1) |
| Денежные средства | 1 | (1) | - |
| **Итого отложенные налоговые активы** | **628 142** | **161 715** | **789 857** |
| **Отложенные налоговые обязательства** | | | |
| Основные средства | (85 781) | 35 653 | (50 128) |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | (29 271) | (145 899) | (175 170) |
| Кредиты и займы | (66 062) | 52 590 | (13 472) |
| Инвестиции | (11 727) | - | (11 727) |
| Запасы | (740 605) | (134 825) | (875 430) |
| **Итого отложенные налоговые обязательства** | **(933 446)** | **(192 481)** | **(1 125 927)** |
| **Чистые отложенные налоговые обязательства** | **(305 304)** | **(30 766)** | **(336 070)** |

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

Анализ налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в разбивке по ожидаемому периоду возмещения:

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|---|---|
| **Отложенные налоговые активы** | | |
| - отложенные налоговые активы, подлежащие возмещению более чем через 12 месяцев | 711 170 | 502 264 |
| - отложенные налоговые активы, подлежащие возмещению менее чем через 12 месяцев | 467 611 | 287 593 |
| **Отложенные налоговые обязательства** | | |
| - отложенные налоговые обязательства, подлежащие возмещению более чем через 12 месяцев | (287 725) | (63 599) |
| - отложенные налоговые обязательства, подлежащие возмещению менее чем через 12 месяцев | (1 743 434) | (1 062 328) |

## 29 Условные и договорные обязательства

***Условные налоговые обязательства.*** Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Руководство Группы полагает, что применяемые Группой в 2019 г. и предшествующие годы цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения новых требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Ввиду специфики российских правил трансфертного ценообразования последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

***Судебные разбирательства.*** В течение года Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа участвует в судебном разбирательстве по оспариванию иска от третьей стороны на сумму 94 949 тыс. руб. Группа оценивает вероятность успеха, как среднюю, в связи с этим соответствующее обязательство не отражено в отчетности.

По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, и которые не были бы начислены или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## 29 Условные и договорные обязательства (продолжение)

***Договорные обязательства по приобретению основных средств.*** Договорные обязательства по строительству и приобретению объектов основных средств на 31 декабря 2019 г. составили 140 054 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 307 935 тыс. руб.).

***Обязательства по поставкам лекарственных средств.*** По состоянию на 31 декабря 2019 г. у Группы имелись заключенные государственные и муниципальные контракты на поставку лекарственных средств на общую сумму 16 179 546 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 10 999 223тыс. руб.).

***Гарантии.*** Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. Группа предоставила гарантии по обязательствам третьих и связанных сторон на следующие суммы:

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|---|---|---|
| Связанные стороны | 7 | 11 333 358 | 9 906 655 |
| Третьи стороны | | 161 500 | 3 920 533 |
| **Итого гарантии** | | **11 494 858** | **13 827 188** |

***Обязательства по выполнению научно исследовательских, опытно конструкторских и технологических работ и организации производства.*** По состоянию на 31 декабря 2019 г. все обязательства по заключенным контрактам с «Минобрнауки России» на реализацию комплексного проекта по созданию высокотехнологичного производства, выполняемого с участием российского высшего учебного заведения, «Разработка технологий и организация производства импортозамещающих активных фармацевтических субстанций» на основании постановления Правительства Российской Федерации от 9 апреля 2010 г. № 218 «О мерах государственной поддержки развития кооперации российских высших учебных заведений и организаций, реализующих комплексные проекты по созданию высокотехнологичного производства» полностью выполнены. По состоянию на 31 декабря 2019 г. договорные обязательства перед Ярославским Государственным Педагогическим Университетом, который осуществляет НИОКР в рамках контракта с «Минобрнауки России» полностью выполнены.

## 30 Неконтролирующая доля участия

В таблице ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2019 г. о дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля:

| *В тысячах российских рублей* | Место осуществления деятельности | Процент неконтролирующей доли участия | Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю | Прибыль или убыток, приходящийся на неконтролирующую долю | Накопленные неконтролирующие доли в дочерней компании | Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле в течение года |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.** | | | | | | |
| ООО «Р-Фарм Цетральная Азия» | Российская Федерация, г. Москва | 50% | 50% | (712) | 2 286 | - |
| ООО «Р2МЕД» | Российская Федерация, г. Москва | 50% | 50% | (329) | 716 | - |
| **Итого** | | | | **(1 041)** | **3 002** | **-** |

## 30 Неконтролирующая доля участия (продолжение)

В таблице ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2018 г. о дочернем предприятии, в котором имеется неконтролирующая доля:

| *В тысячах российских рублей* | Место осуществления деятельности | Процент неконтролирующей доли участия | Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю | Прибыль или убыток, приходящийся на неконтролирующую долю | Накопленные неконтролирующие доли в дочерней компании | Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле в течение года |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.** | | | | | | |
| ООО «Р-Фарм Цетральная Азия» | Российская Федерация, г. Москва | 50% | 50% | (3) | 2 997 | - |
| **Итого** | | | | **(3)** | **2 997** | **-** |

## 31 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

***Финансовые инструменты по категориям***

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | 31 декабря 2019 г. Балансовая стоимость | 31 декабря 2018 г. Балансовая стоимость |
|---|---|---|---|
| **ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ** | | | |
| Инвестиции в долговые ценные бумаги и депозиты | 12 | 166 157 | 16 157 |
| Займы выданные долгосрочные | 15 | 970 | 50 761 |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 14 | 15 893 556 | 11 549 146 |
| Займы выданные краткосрочные | 15 | 694 845 | 212 359 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 16 | 7 570 335 | 3 582 216 |
| **ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | |
| Обязательство по аренде | 9 | (1 484 521) | - |
| Кредиты и займы | 18 | (2 156 156) | (1 781 937) |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | 22 | (32 771 189) | (29 678 145) |

***Кредитный риск.*** Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовые убытки другой стороне, так как не сможет исполнить свои обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов включает следующее:

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | 31 декабря 2019 г. | 31 декабря 2018 г. |
|---|---|---|---|
| Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 14 | 15 893 556 | 11 549 146 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 16 | 7 570 335 | 3 582 216 |
| Займы выданные долгосрочные | 15 | 970 | 50 761 |
| Займы выданные краткосрочные | 15 | 694 845 | 212 359 |
| Инвестиции в долговые бумаги и депозиты | 12 | 166 157 | 16 157 |
| **Итого балансовые риски** | | **24 325 863** | **15 410 639** |
| Финансовые гарантии выданные | 7, 29 | 11 494 858 | 13 827 189 |
| Залоги по займам выданным и дебиторской задолженности | 14, 15 | (2 146 105) | (190 608) |
| **Итого балансовые риски** | | **33 674 616** | **29 047 220** |

## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечании 14.

***Рыночный риск.*** Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении сумм приемлемого риска и контролирует их соблюдение. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более существенных изменений на рынке.

Чувствительность к рыночному риску, представленная ниже, основана на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать – например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2019 г. | Изменение на 10% | Сумма изменения |
|---|---|---|---|
| Инвестиции в долговые ценные бумаги и депозиты | 166 157 | 182 773 | 16 616 |
| Выручка | 82 237 748 | 90 461 523 | 8 223 775 |
| Себестоимость продаж | 59 075 418 | 64 982 960 | 5 907 542 |

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2018 г. | Изменение на 10% | Сумма изменения |
|---|---|---|---|
| Инвестиции в долговые ценные бумаги и депозиты | 16 157 | 17 773 | 1 616 |
| Выручка | 57 940 779 | 63 734 857 | 5 794 078 |
| Себестоимость продаж | 43 262 204 | 47 588 424 | 4 326 220 |

***Валютный риск.*** В отношении валютного риска руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом. В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на конец отчетного периода:

| | 31 декабря 2019 г. | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Денежные средства | Депозиты | Торговая и прочая дебиторская задолженность | Займы выданные | Торговая и прочая кредиторская задолженность | Кредиты и займы | Чистая балансовая позиция |
| Доллары США | 107 231 | - | 158 490 | 7 518 | (2 513 300) | - | (2 240 061) |
| Евро | 35 493 | - | 49 783 | 44 725 | (699 316) | - | (569 315) |
| Прочее | 1 096 | - | 121 216 | - | (7 980) | - | 114 332 |
| **Итого** | **143 819** | **-** | **329 489** | **52 243** | **(3 220 596)** | **-** | **(2 695 045)** |

| | 31 декабря 2018 г. | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Денежные средства | Депозиты | Торговая и прочая дебиторская задолженность | Займы выданные | Торговая и прочая кредиторская задолженность | Кредиты и займы | Чистая балансовая позиция |
| Доллары США | 301 028 | - | 422 717 | 52 103 | (671 258) | - | 104 590 |
| Евро | 41 131 | - | 365 088 | 51 252 | (670 750) | - | (213 279) |
| Прочее | 876 | - | 75 668 | - | (28 045) | - | 48 499 |
| **Итого** | **343 035** | **-** | **863 473** | **103 355** | **(1 370 053)** | **-** | **(60 190)** |

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Руководство Группы считает, что инвестиции в долевые инструменты и неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала к возможным изменениям курсов валют на отчетную дату по отношению к функциональным валютам организации Группы, при том что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

| | 31 декабря 2019 г. | | 31 декабря 2018 г. | |
|---|---|---|---|---|
| *В тысячах российских рублей* | Влияние на прибыль или убыток | Влияние на капитал | Влияние на прибыль или убыток | Влияние на капитал |
| Укрепление доллара США на 20% (2018 г.: укрепление на 20%) | (448 012) | (448 012) | 20 918 | 20 918 |
| Ослабление доллара США на 20% (2018: ослабление на 20%) | 448 012 | 448 012 | (20 918) | (20 918) |
| Укрепление евро на 20% (2018: укрепление на 20%) | (113 863) | (113 863) | (42 656) | (42 656) |
| Ослабление евро на 20% (2018: ослабление на 20%) | 113 863 | 113 863 | 42 656 | 42 656 |

Риск был рассчитан только для денежных активов и обязательств в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей организации Группы.

***Риск изменения процентной ставки.*** Группа имеет по состоянию на 31 декабря 2019 г. займы выданные с фиксированной % ставкой в сумме 696 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г. займы выданные с фиксированной % ставкой в сумме 263 млн. руб.).

Группа имеет по состоянию на 31 декабря 2019 г. кредиты полученные с фиксированной % ставкой в сумме 1 533 млн. руб. и с плавающей процентной ставкой в сумме 623 млн. руб. (на 31 декабря 2018 г. кредиты полученные с фиксированной % ставкой в сумме 757 млн. руб. и с плавающей процентной ставкой в сумме 1 025 млн. руб.).

Группа не подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки, так как ставки по выданным займам и кредитам в основном являются фиксированными.

***Прочий ценовой риск.*** На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Группа не подвержена риску изменения цены акций, т.к. не имеет торговых корпоративных акций, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.

***Риск ликвидности.*** Риск ликвидности - это риск того, что компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности. Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и их эквиваленты (Примечание 16).

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых расходов), общую сумму обязательств по полученным кредитам.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ прогнозируемых денежных потоков представлен в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 12 месяцев | От 12 месяцев до 5 лет | Свыше 5 лет | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Обязательства** | | | | | | |
| Кредиты и займы | 18 | 1 231 432 | 686 670 | 238 054 | - | **2 156 156** |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 22 | 31 060 649 | - | - | - | **31 060 649** |
| Обязательства по аренде | 5,9 | 63 262 | 189 785 | 835 251 | 1 466 371 | **2 254 669** |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | | 527 071 | - | - | - | **527 071** |
| Задолженность по прочим налогам | 20 | 207 744 | - | - | - | **207 744** |
| Прочие резервы | 21 | 99 987 | 299 960 | - | - | **399 947** |
| **Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов** | | **33 190 145** | **1 176 415** | **785 305** | **1 073 375** | **36 906 236** |

Анализ прогнозируемых денежных потоков представлен в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 12 месяцев | От 12 месяцев до 5 лет | Свыше 5 лет | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Обязательства** | | | | | | |
| Кредиты и займы | 18 | 208 022 | 760 119 | 813 796 | - | **1 781 937** |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 22 | 27 946 556 | - | 42 896 | - | **27 989 452** |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | | 180 723 | - | - | - | **180 723** |
| Задолженность по прочим налогам | 20 | 128 967 | - | - | - | **128 967** |
| Прочие резервы | 21 | 90 466 | 271 400 | - | - | **361 866** |
| **Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов** | | **28 554 734** | **1 031 519** | **856 692** | **1 790 051** | **30 442 945** |

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 декабря 2019 г., составляла 19 267 311 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 7 997 016 тыс. руб.).

## 32 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на активном рынке цена финансового инструмента.

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения расчетной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало всю имеющуюся рыночную информацию.

## 32 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

***Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости.*** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. балансовая стоимость финансовых инструментов существенно не отличалась от их справедливой стоимости.

## 33 События после окончания отчетного периода

В конце 2019 года из Китая впервые пришла информация о коронавирусе (COVID-19). В конце года во Всемирную организацию здравоохранения поступили сообщения об ограниченном количестве случаев заражения неизвестным вирусом. В первые месяцы 2020 года вирус распространился по всему миру, и его отрицательное воздействие стало набирать силу. По мнению руководства, эта вспышка относится к категории некорректирующих событий после отчетной даты. Хотя на дату выпуска настоящей бухгалтерской отчетности ситуация все еще развивается, до настоящего момента ощутимое воздействие на продажи или цепочку поставок Общества отсутствует, однако влияние этой ситуации на Общество в будущем невозможно спрогнозировать. Наблюдается только незначительное изменение в сроках проведения клинических исследований в рамках некоторых НИОКР, и, как следствие, перенос планируемых сроков регистрации отдельных препаратов. Руководство продолжит внимательно следить за потенциальным воздействием этих событий и предпримет все возможные меры для снижения возможных последствий.

В 2020 году заключены договоры целевого займа ДЗ-117/20 от 18.06.2020 г. и ДЗ-128/20 от 07.07.2020 г. между ООО «Технология Лекарств» и ФГАУ «Российский фонд технологического развития» по проектам Фавипиравир и Фондапаринукс на суммы 497 066 тыс. руб. под 1% годовых и 405 942 тыс. руб. под 1% годовых на 2 года.

В рамках ранее заключенных с ПАО «Газпромбанк» и ПАО «Райффайзенбанк» договоров об открытии кредитных линий в 2020 году были получены транши на общую сумму 6 300 000 тыс. руб. со сроком погашения не более 12 месяцев, из которых 2 800 000 тыс. руб. были впоследствии погашены.

В 2020 погашена задолженность по займам от бенефициарного собственника в сумме 837 655 тыс. руб.

В январе 2020 г. была погашена задолженность по выплате дивидендов за 2016 год перед акционерами в сумме 865 955 тыс. руб.

В феврале 2020 г. были объявлены дивиденды за 2018 год в размере 1 434 455 тыс. руб. Обязательство по выплате дивидендов было полностью погашено в июле 2020 г.

**АО «Р-Фарм»**

# Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Аудиторское заключение

**31 декабря 2020 г.**

## Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении ..... 1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе ..... 2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале ..... 3
Консолидированный отчет о движении денежных средств ..... 4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности ..... 6

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности ..... 6
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность ..... 7
3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения ..... 8
4 Основные положения учетной политики ..... 8
5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений ..... 23
6 Новые стандарты и интерпретации ..... 23
7 Расчеты и операции со связанными сторонами ..... 24
8 Основные средства ..... 27
9 Авансы на приобретение основных средств ..... 28
10 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде ..... 28
11 Гудвил ..... 29
12 Прочие нематериальные активы ..... 29
13 Инвестиции в долговые ценные бумаги ..... 31
14 Прочие внеоборотные активы и прочая кредиторская задолженность ..... 31
15 Запасы ..... 31
16 Торговая и прочая дебиторская задолженность ..... 32
17 Займы выданные ..... 33
18 Денежные средства и эквиваленты денежных средств ..... 34
19 Акционерный капитал ..... 34
20 Кредиты, займы и обязательства по аренде ..... 35
21 Доходы будущих периодов ..... 36
22 Торговая и прочая кредиторская задолженность ..... 37
23 Кредиторская задолженность по прочим налогам ..... 37
24 Анализ выручки и себестоимости продаж по видам ..... 37
25 Затраты на персонал ..... 37
26 Прочие операционные доходы и расходы ..... 38
27 Финансовые доходы ..... 38
28 Финансовые расходы ..... 38
29 Налог на прибыль ..... 39
30 Условные и договорные обязательства ..... 40
31 Управление финансовыми рисками ..... 41
32 Справедливая стоимость финансовых инструментов ..... 48
33 События после окончания отчетного периода ..... 49

# Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Акционерного Общества «Р-Фарм»:

## Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Акционерного Общества «Р-Фарм» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

**Предмет аудита**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

## Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

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

**Независимость**

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

## 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 консолидированной финансовой отчетности Группы.

## Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в

результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

АО „ПЬК"

19 июля 2021 года

Москва, Российская Федерация

В. Еремчук, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-001658),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Акционерное общество «Р-Фарм»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027739700020

Идентификационный номер налогоплательщика: 7726311464

123154, Российская Федерация, г. Москва, ул. Берзарина, д. 19, корп.1.

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 12006020338

*АО «Р-Фарм»*
*Консолидированный отчет о финансовом положении*

*В тысячах российских рублей*

| | Прим. | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|---|---|---|---|
| **АКТИВЫ** | | | |
| **Внеоборотные активы** | | | |
| Основные средства | 8 | 13 771 808 | 6 323 626 |
| Авансы на приобретение объектов основных средств | 9 | 3 700 853 | 179 923 |
| Активы в форме права пользования | 10 | 1 251 088 | 1 410 235 |
| Гудвил | 11 | 373 527 | 373 527 |
| Прочие нематериальные активы | 12 | 3 171 426 | 3 526 331 |
| Инвестиции долгосрочные | 13 | 165 096 | 163 396 |
| Отложенные налоговые активы | 29 | 1 657 104 | 1 178 781 |
| Займы выданные долгосрочные | 17 | 588 347 | 970 |
| Прочие внеоборотные активы | 14 | 1 723 731 | 1 396 365 |
| Итого внеоборотные активы | | 26 402 980 | 14 553 154 |
| **Оборотные активы** | | | |
| Запасы | 15 | 40 137 495 | 19 385 360 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 16 | 26 756 680 | 17 412 648 |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль | | 60 035 | 12 868 |
| Займы выданные краткосрочные | 17 | 1 812 326 | 694 845 |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств | 18 | 5 762 256 | 7 570 335 |
| Инвестиции краткосрочные | | - | 2 761 |
| Итого оборотные активы | | 74 548 792 | 45 078 817 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 100 951 772 | 59 631 971 |
| **КАПИТАЛ** | | | |
| Акционерный капитал (обыкновенные акции) | 19 | 26 | 26 |
| Резерв по пересчету валюты | | (12 628) | (32 169) |
| Нераспределенная прибыль | | 25 094 383 | 19 296 451 |
| Капитал, относимый на собственников Организации | | 25 081 783 | 19 264 310 |
| Неконтролирующая доля участия | | 2 094 | 3 001 |
| ИТОГО КАПИТАЛ | | 25 083 877 | 19 267 311 |
| **ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | |
| **Долгосрочные обязательства** | | | |
| Кредиты и займы долгосрочные | 20 | 9 984 527 | 1 585 479 |
| Отложенные налоговые обязательства | 29 | 1 689 900 | 2 031 159 |
| Прочая кредиторская задолженность | 14 | 2 140 180 | 1 957 063 |
| Доходы будущих периодов | 21 | 1 706 143 | 540 350 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 15 522 750 | 6 094 051 |
| **Краткосрочные обязательства** | | | |
| Кредиты и займы краткосрочные | 20 | 14 184 909 | 2 075 198 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 22 | 44 260 432 | 31 450 596 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | | 1 490 626 | 527 071 |
| Задолженность по прочим налогам | 23 | 409 178 | 207 744 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 60 345 145 | 34 270 609 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 75 867 895 | 40 364 660 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | | 100 951 772 | 59 631 971 |

Утверждено и подписано 19 июля 2021 г.

Игнатьев Василий Геннадьевич
Генеральный директор АО «Р-Фарм»

Зеломова Ирина Ефимовна
Главный бухгалтер АО «Р-Фарм»

Прилагаемые примечания на стр. 6 – 49 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

**АО «Р-Фарм»**

**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

| В тысячах российских рублей | Прим. | 2020 г. | 2019 г. |
|---|---|---|---|
| Выручка по договорам с покупателями | 24 | 119 157 826 | 82 237 748 |
| Себестоимость продаж | 24 | (84 432 329) | (59 844 719) |
| Валовая прибыль | | 34 725 497 | 22 393 029 |
| Прочие операционные доходы | | 589 723 | 549 570 |
| Затраты на оплату труда | 26 | (4 185 518) | (3 861 374) |
| Расходы на исследования и разработки | 25 | (1 296 143) | (400 505) |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности | | (864 303) | (123 827) |
| Расходы на транспорт и хранение | | (834 505) | (470 492) |
| Реклама и маркетинг | | (460 632) | (305 656) |
| Амортизация основных средств | | (378 369) | (324 450) |
| Консультационные услуги | | (356 907) | (263 985) |
| Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде | | (318 040) | (292 500) |
| Ремонт и обслуживание основных средств | 10 | (256 266) | (196 515) |
| Программное обеспечение | | (189 641) | (132 910) |
| Амортизация активов в форме права пользования | 10 | (180 440) | (180 032) |
| Командировочные и представительские расходы | | (139 635) | (216 190) |
| Лицензионные расходы | | - | (87 914) |
| Офисные расходы | | (108 802) | (197 648) |
| Страхование | | (110 777) | (90 555) |
| Амортизация прочих нематериальных активов | | (11 496) | (10 343) |
| Прочие операционные расходы | 25 | (2 214 848) | (1 205 534) |
| Операционная прибыль | | 23 398 898 | 14 782 169 |
| Финансовые доходы | 27 | 296 233 | 133 756 |
| Финансовые расходы | 28 | (961 993) | (685 732) |
| Прибыль до налогообложения | | 22 711 138 | 14 230 192 |
| Расходы по налогу на прибыль | 29 | (4 773 392) | (2 930 189) |
| Прибыль за год | | 17 937 746 | 11 300 003 |
| **Прочий совокупный доход** | | | |
| **Статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:** | | | |
| Резерв по пересчету валюты | | 19 541 | (30 753) |
| **ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД** | | 17 957 287 | 11 269 250 |
| **Прибыль, относимая на:** | | | |
| собственников Организации | | 17 938 654 | 11 301 044 |
| неконтролирующую долю участия | | (908) | (1 041) |
| Прибыль за год | | 17 937 746 | 11 300 003 |
| **Итого совокупный доход, относимый на:** | | | |
| собственников Организации | | 17 958 195 | 11 270 291 |
| неконтролирующую долю участия | | (908) | (1 041) |
| Прибыль за год | | 17 957 287 | 11 269 250 |

Утверждено и подписано 19 июля 2021 г.

Игнатьев Василий Геннадьевич
Генеральный директор АО «Р-Фарм»

Заломова Ирина Ефимовна
Главный бухгалтер АО «Р-Фарм»

Прилагаемые примечания на стр. 6 – 49 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | Приходящиеся на собственников Организации | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Акционерный капитал | Резервы | Нераспределенная прибыль | Итого | Неконтролирующая доля участия | Итого капитал |
| **Остаток на 1 января 2019 г.** | | 28 | (1 416) | 7 995 407 | 7 994 019 | 2 997 | 7 997 016 |
| **Прибыль/(убыток) за год** | | - | - | 11 301 044 | 11 301 044 | (1 041) | 11 300 003 |
| **Прочий совокупный убыток** | | - | (30 753) | - | (30 753) | - | (30 753) |
| **Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.** | | - | (30 753) | 11 301 044 | 11 270 291 | (1 041) | 11 269 250 |
| **Объединения бизнеса** | | - | - | - | - | 1 045 | 1 045 |
| **Остаток на 31 декабря 2019 г.** | | 28 | (32 169) | 19 296 451 | 19 264 310 | 3 001 | 19 267 311 |
| **Прибыль/(убыток) за год** | | - | - | 17 938 654 | 17 938 654 | (908) | 17 937 746 |
| **Прочий совокупный доход** | | - | 19 541 | - | 19 541 | - | 19 541 |
| **Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.** | | - | 19 541 | 17 938 654 | 17 958 195 | (908) | 17 957 287 |
| **Прочее выбытие** | | - | - | - | - | 1 | 1 |
| **Дивиденды объявленные** | 19 | - | - | (12 140 722) | (12 140 722) | - | (12 140 722) |
| **Остаток на 31 декабря 2020 г.** | | 28 | (12 628) | 25 094 383 | 25 081 783 | 2 094 | 25 083 877 |

**Утверждено и подписано 19 июля 2021 г.**

**Игнатьев Василий Геннадьевич**
**Генеральный директор АО «Р-Фарм»**

**Заломова Ирина Ефимовна**
**Главный бухгалтер АО «Р-Фарм»**

**Прилагаемые примечания на стр. 6 – 49 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности**

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | 2020 г. | 2019 г. |
|---|---|---|---|
| **Денежные потоки от операционной деятельности** | | | |
| Прибыль до налогообложения | | 22 711 138 | 14 230 192 |
| **С корректировкой на:** | | | |
| Амортизацию основных средств | 8 | 761 471 | 745 513 |
| Амортизацию прочих нематериальных активов | 12 | 277 673 | 194 786 |
| Амортизацию активов в форме права пользования | 10 | 180 443 | 180 032 |
| Убыток от выбытия основных средств и прочих нематериальных активов | 8,12 | 997 902 | 917 994 |
| Списание товаров, с учетом компенсации от поставщиков | 26 | 564 498 | 861 775 |
| Пожертвования | 26 | 704 252 | 162 246 |
| Безвозмездно полученное имущество | 26 | (71 272) | (106 023) |
| Изменение резерва под обесценение запасов | 24 | (31 657) | (92 474) |
| Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности | 16 | 864 303 | 123 827 |
| Списание дебиторской задолженности | | 13 449 | 15 870 |
| Доход (убыток) от оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости | | 78 238 | (2 478) |
| Курсовые разницы | 26 | 239 966 | (105 948) |
| Процентные расходы по кредитам/займам | 28,20 | 257 147 | 416 932 |
| Финансовые расходы по обязательствам по аренде | 28 | 137 215 | 146 212 |
| Процентные доходы по займам выданным | 27 | (139 987) | (33 669) |
| Безвозмездно переданное имущество | | 147 303 | 120 668 |
| Прочие неденежные операции | | (93 151) | 32 791 |
| **Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала** | | **27 598 631** | **17 808 246** |
| Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности | | (10 532 726) | (5 218 671) |
| Увеличение запасов | | (22 042 427) | (7 463 582) |
| Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности | | 13 524 367 | 8 971 705 |
| **Изменения в оборотном капитале** | | **(19 050 786)** | **(3 566 776)** |
| Налог на прибыль уплаченный | | (4 829 126) | (2 071 751) |
| Проценты уплаченные | 20 | (602 055) | (106 781) |
| **Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности** | | **3 116 964** | **11 919 166** |
| **Денежные потоки от инвестиционной деятельности** | | | |
| Приобретение основных средств | 8,9 | (11 638 082) | (825 123) |
| Приобретение прочих инвестиций | 13 | (1 714) | (151 136) |
| Поступления от продажи прочих инвестиций | 13 | 2 775 | 5 679 |
| Займы выданные | 17 | (2 672 952) | (744 605) |
| Погашение займов выданных | 17 | 1 117 160 | 340 351 |
| Приобретение нематериальных активов | 12 | (664 613) | (886 683) |
| **Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности** | | **(13 857 426)** | **(2 261 517)** |

*АО «Р-Фарм»*

***Консолидированный отчет о движении денежных средств***

*В тысячах российских рублей*

| | Прим. | 2020 г. | 2019 г. |
|---|---|---|---|
| **Денежные потоки от финансовой деятельности** | | | |
| Поступление кредитов и займов | 20 | 34 379 489 | 6 196 407 |
| Погашение кредитов и займов | 20 | (12 265 697) | (6 034 927) |
| Погашение обязательств по аренде | 20 | (251 956) | (251 958) |
| Дивиденды, уплаченные собственникам Организации | 19 | (13 006 677) | (5 511 848) |
| **Чистая сумма денежных средств поступивших от/(использованных в) финансовой деятельности** | | 8 855 157 | (5 602 326) |
| **Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств** | | 77 225 | (67 204) |
| **Изменение суммы денежных средств и эквивалентов** | | (1 808 079) | 3 986 119 |
| **Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года** | 16 | 7 570 335 | 3 582 216 |
| **Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года** | 16 | 5 762 256 | 7 570 335 |

Утверждено и подписано 19 июля 2021 г.

Игнатьев Василий Геннадьевич
Генеральный директор АО «Р-Фарм»

Заломова Ирина Ефимовна
Главный бухгалтер АО «Р-Фарм»

Прилагаемые примечания на стр. 8 – 49 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

## 1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., для АО "Р-Фарм" (далее - "Организация") и его дочерних организаций (далее совместно именуемых - "Группа" или "Группа Р-Фарм").

Организация была зарегистрирована в 2001 году и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Организация является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации. Акции Организации распределяются только среди её учредителей или иного заранее определенного круга лиц.

Акционерами Организации на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. являются Общество с ограниченной ответственностью "Р Фарм Холдинг" (доля владения 89%), Акционерная компания "Мицуи энд Ко, ЛТД" (доля владения 10%), а также Частная акционерная компания с ограниченной ответственностью "РЯ Фарма Холдингс ЛТД" (1%).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. ООО "Р-Фарм Холдинг" являлась непосредственной материнской организацией Группы и ее конечной материнской организацией, и стороной, обладающей конечным контролем над Группой, являлся г-н А.Е. Репик.

Основные дочерние организации, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы, и эффективные доли владения ими на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. представлены ниже:

| Наименование и организационно-правовая форма дочерней организации | Страна регистрации | Вид деятельности | Эффективная доля владения, % на 31 декабря 2020 | Эффективная доля владения, % на 31 декабря 2019 |
|---|---|---|---|---|
| АО «Ортат» | Российская Федерация | Упаковка лекарственных средств | 100% | 100% |
| ООО «Технология лекарств» | Российская Федерация | Производство лекарственных средств | 100% | 100% |
| АО «Фармославль» | Российская Федерация | Научные исследования и разработки | 100% | 100% |
| АО «Русская медицинская компания» | Российская Федерация | Оптовая торговля лекарственными средствами | 100% | 100% |
| ТОО «Р-Фарм Казахстан» | Республика Казахстан | Оптовая торговля лекарственными средствами | 100% | 100% |
| ООО "Спутник Технополис" | Российская Федерация | Производство лекарственных средств | 100% | - |

***Основная деятельность.*** Основными видами деятельности Группы в Российской Федерации являются:

- оптовая торговля лекарственными средствами на основании заключенных государственных и коммерческих контрактов;
- производство лекарственных средств;
- упаковка лекарственных средств;
- научные исследования и разработки.

Производственные подразделения Группы расположены в Ярославской и Костромской областях Российской Федерации.

***Юридический адрес Организации***:

- Юридический адрес Компании: 123154, Российская Федерация, г. Москва, ул. Берзарина, д. 19, корп. 1.

## 1 Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

***Юридические адреса дочерних организаций***:

- АО "Ортат": 157092, Российская Федерация, Костромская обл., Сусанинский район, с. Северное, мкр. Харитоново;
- ООО "Технология лекарств": 141400, Российская Федерация, МО, г.Химки, ул.Рабочая, 2А, 1;
- АО "Фармославль": 115000, Российская Федерация, Ярославская обл., г. Ярославль, ул. Кирова, д. 14;
- АО "Русская медицинская компания": 199155, Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, улица Уральская, д. 17 корп. 3 литер Е, помещение 24Н, офис 3;
- ТОО "Р-Фарм Казахстан": Республика Казахстан, г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Аль Фараби, 17/1, кв. 18;
- ООО "Р-Фарм Центральная Азия": 123154, г. Москва, ул. Берзарина,д .19, корп1, этаж 1, помещение V, комн.7;
- ООО "Р2МЕД": 119421, г. Москва, проспект Ленинский, дом 111 корпус 1, этаж/комната 5/89;
- ООО «Спутник Технополис»: 109316, г. Москва, пр-кт Волгоградский, д. 42 К. 24, этаж 1 А комната 36;
- ООО «Р-Фарм Медицинские Системы»: 119421, г. Москва, пр-кт Ленинский, д. 111 К. 1, этаж 5 комната 98.

***Валюта представления отчетности.*** Если не указано иначе, показатели данной консолидированной финансовой отчетности выражены в российских рублях («руб.»).

## 2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

***Российская Федерация.*** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований/ Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

11 марта 2020 г. Всемирная организация здравоохранения объявила эпидемию COVID 19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID 19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Введение этих мер не имело существенного негативного влияния на Группу: наблюдается только незначительное изменение в сроках проведения клинических исследований в рамках некоторых НИОКР, и, как следствие, перенос планируемых сроков регистрации отдельных препаратов, а также проведен пересмотр портфеля разработок с учетом изменения планов по инвестициям. В 2020 году Группа активно участвовала в создании, регистрации и выводе на рынок препаратов для терапии и предотвращения распространения COVID-19, в рамках этого процесса были осуществлены значительные инвестиции в создание нового производства и привлечено дополнительное финансирование, в том числе, с поддержкой государства.

Тем не менее, будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства Общества могут отличаться от фактических результатов.

## 3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

***Бонусы от поставщиков.*** Руководство применяет профессиональные суждения для принятия решения о начислении плановых бонусов на основании договорных условий, истории получения бонусов от поставщиков, а также оценок менеджмента в возможности выполнения данных условий и вероятности получения бонусов. Сумма бонусов зависит, в большинстве случаев, от объема закупок либо объема продаж определенных товаров, но ряд договоров предполагает возможность непредоставления бонуса при несоблюдении других условий.

***Срок аренды.*** При определении срока аренды руководство учитывает все факты и обстоятельства, создающие экономические стимулы для исполнения опциона на продление (или неисполнения опциона на прекращение договора аренды) договоров аренды офисных помещений. Опционы на продление (или периоды времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение договоров) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). Для аренды офисных помещений, как правило, наиболее значимыми являются следующие факторы:

- У Группы, как правило, есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если для прекращения (или отказа от продления) договора аренды установлены значительные штрафы

У Группы, как правило, есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если какие-либо капитализированные затраты на улучшение арендованного актива, как ожидается, будут иметь значительную ликвидационную стоимость. В остальных случаях Группа рассматривает другие факторы, включая продолжительность аренды в прошлые периоды, а также затраты и нарушения в обычном порядке деятельности, которые потребуются при замене актива, находящегося в аренде.

Признание аренды краткосрочной. Аренда небольших офисных помещений, парковок со сроком 11 месяцев признается краткосрочной, поскольку договоры не предполагают штрафов за прекращение аренды, а расходы Группы, связанные с заменой арендуемого актива, оцениваются как несущественные.

## 4 Основные положения учетной политики

***Основа подготовки финансовой отчетности.*** Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО") на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

***Консолидированная финансовая отчетность.*** Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенной организации. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной организации из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное организации, суммы неконтролирующей доли в приобретенной организации справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной организации, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма ("отрицательный гудвил") признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Организация и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Неконтролирующая доля - это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней организации, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Организация не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

Составляющие прочего совокупного дохода представлены за вычетом соответствующих налоговых эффектов.

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

***Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия.*** Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к потере контроля. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменениях в капитале.

***Выбытие дочерних организаций.*** Когда Группа утрачивает контроль, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

***Пересчет иностранных валют.*** Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Организации и ее дочерних организаций, действующих в Российской Федерации, и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации российский рубль ("руб."). Функциональной валютой ТОО "Р Фарм Казахстан", расположенной в Республике Казахстан, являются казахские тенге.

*Операции и расчеты.* Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам, а таюже денежным средствам и эквивалентам денежных средств, представлены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе составе финансовых доходов и расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных доходов и расходов. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

На 31 декабря 2020 г. официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 73,8757 руб. за 1 долл. США (31 декабря 2019 г.: 61,9057 руб. за 1 долл. США) и 90,6824 руб. за 1 евро (31 декабря 2019 г.: 69,3406 руб. за 1 евро).
Пересчет результатов и статей отчета о финансовом положении каждой компании Группы (функциональная валюта которых не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) в валюту представления отчетности производится следующим образом:

(i) активы и обязательства каждого отчета о финансовом положении пересчитываются по курсу на конец соответствующего отчетного периода;

(ii) доходы и расходы пересчитываются по среднему курсу соответствующего периода (за исключением случаев, если средний курс не является приближенным значением суммарного эффекта курсов, действовавших на даты проведения операций; в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату проведения операций);

(iii) компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу; и

(iv) полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Гудвил и поправки на справедливую стоимость, возникающие при приобретении зарубежной компании, отражаются в составе активов и обязательств зарубежной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2020 г. официальный курс казахских тенге к российскому рублю, установленный Центральным Банком Российской Федерации, составлял 17,5481 руб. за 100 казахских тенге (31 декабря 2019 г.: 16,2174 руб. за 100 казахских тенге).

***Основные средства.*** Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива будет достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

***Амортизация.*** На землю и объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

| | Срок полезного использования (кол-во лет) |
|---|---|
| Здания | 15-75 |
| Машины и механизмы | 10-20 |
| Оборудование | 5-15 |
| Транспортные средства | 5-10 |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 5-10 |
| Капитализированные затраты на улучшение арендованных объектов | В течение срока аренды или срока полезного использования объекта, если он меньше |

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

***Активы в форме права пользования.*** Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, включающей обязательства по аренде, арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до нее, любые первоначальные прямые затраты и прочие расходы, связанные с арендой.

Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды.

Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Срок аренды может включать периоды, охватываемые опцией продления (или прекращения) аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена (или не прекращена). Руководство оценивает возможности продления и прекращения аренды на регулярной основе.

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы в форме права пользования подлежат проверке на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения актива.

Активы в форме права пользования в основном включали договоры аренды административных офисов и складских помещений и амортизировались в течение 2-15 лет.

| *В тысячах российских рублей* | Срок полезного использования (кол-во лет) |
|---|---|
| Здания | 2-15 |
| Оборудование | 3-7 |
| Транспортные средства | 4 |

***Гудвил.*** Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Гудвил относится на генерирующие единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость гудвила сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не восстанавливается.

При выбытии актива из единицы, генерирующей денежные средства, на которую был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежные средства.

***Нематериальные активы, кроме гудвила.*** Затраты на исследования учитываются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, понесенные по проектам научно исследовательских и опытно конструкторских работ (НИОКР, НИОКТР, НИР), напрямую связанные с разработкой и тестированием новых или усовершенствованных продуктов, признаются как нематериальные активы только при одновременном наличии следующих условий:

- технологическая реализуемость завершения работ по созданию нематериального актива, пригодного к использованию или продаже;
- намерение завершить работы по созданию, использованию или продаже нематериального актива;
- возможность использовать или продать нематериальный актив;
- высокая вероятность получения будущих экономических выгод от нематериального актива;
- наличие технических, финансовых и прочих ресурсов для завершения разработок, использования или продажи нематериального актива; и
- возможность достоверно оценить стоимость нематериального актива, возникающего в результате проведения опытно конструкторских работ.

Для разрабатываемых дженериковых препаратов, как правило, эти условия выполняются с момента подтверждения химической эквивалентности препарата. Для других видов разрабатываемых препаратов, включающих биосимиляры, лицензионные оригиналы и оригиналы собственной разработки, как правило, эти условия выполняются только с момента получения государственной регистрации. Исключение составляют расходы, связанные с приобретением незавершенных разработок в рамках лицензионных соглашений, которые также признаются нематериальными активами.

Прочие затраты на разработку, не отвечающие этим условиям, относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть признаны как активы в последующие периоды. Капитализированные расходы на разработку препаратов, а также завершенные и незавершенные разработки отражаются как нематериальные активы и подлежат амортизации с момента готовности актива к использованию линейным методом в течение срока действия регистрационного удостоверения, который составляет 5 лет. В случае принятия решения о продлении срока действия ранее полученного регистрационного удостоверения срок амортизации пересматривается, исходя из ожидаемого срока использования актива.

**4 Основные положения учетной политики (продолжение)**

Прочие нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают капитализированное программное обеспечение, патенты, торговые марки и лицензии. Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и ввод в эксплуатацию. Срок полезного использования объектов в этой группе составляет от 1 до 20 лет.

Нематериальные активы, не готовые к использованию, тестируются на обесценение ежегодно либо при появлении признаков обесценения. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из: стоимости, которая может быть получена в результате их использования, или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

**Платежи по лицензионным соглашениям**

**Авансовые платежи.** Авансовые платежи по договорам приобретения лицензии на медицинские препараты, находящиеся на разных стадиях разработки, капитализируются и отражаются как нематериальные активы, не готовые к использованию, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты.

Авансовые платежи по лицензионным соглашениям учитываются по себестоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

**Промежуточные платежи.** Промежуточные платежи по договорам приобретения лицензии на медицинские препараты, находящиеся на разных стадиях разработки, отражаются как нематериальные активы, аналогично авансовым платежам. Промежуточные платежи признаются только тогда, когда их выплата становится вероятна.

**Лицензионные платежи.** Лицензионные платежи признаются в составе себестоимости по мере признания соответствующей выручки из продаж. В соответствии с учётной политикой, до момента признания соответствующей выручки от продаж медицинских препаратов, сумма ожидаемых платежей по роялти не может быть достоверно измерена.

**Платежи по достижению этапов продаж.** Платежи по достижению этапов продаж начисляются и учитываются, когда существует высокая вероятность их выплаты. Оплата представляет собой условную плату за лицензию (так как лицензионные платежи рассчитываются из реальной стоимости), поэтому другая сторона бухгалтерской проводки увеличивает стоимость нематериального актива, если лицензионные платежи связаны с платой за использование приобретенной разработки, признанной активом на балансе Группы, в противном случае такие платежи включаются в себестоимость продаж. Вероятность выплаты появляется, когда продукт был запущен в продажу и существуют исторические данные об уровне продаж и, следовательно, справедливое основание полагать, что определенный уровень продаж будет достигнут.

***Обесценение нефинансовых активов.*** Нематериальные активы с неопределенным сроком службы или нематериальные активы, не готовые к использованию, не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение. Основные средства и нематериальные активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

***Финансовые инструменты - основные подходы к оценке.*** *Справедливая стоимость* - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

*Справедливая стоимость* финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов - за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

*Метод эффективной процентной ставки* - это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

***Первоначальное признание финансовых инструментов.*** Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа "на стандартных условиях"), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда организация становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

***Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки.*** Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

***Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель.*** Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов ("удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков"), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов ("удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи"), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории "прочих" бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующих активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

***Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков.*** Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов ("тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов" или "SPPI-тест"). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

***Реклассификация финансовых активов.*** Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

***Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.*** На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, торговая прочая дебиторская задолженность, займы выданные представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье "доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход".

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа применяет упрощенную модель учета обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности. Для остальных финансовых активов Группа применяет "трехэтапную" модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев ("12 месячные ожидаемые кредитные убытки"). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена ("ожидаемые кредитные убытки за весь срок"). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

***Списание финансовых активов.*** Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Признаки отсутствия обоснованных ожиданий в отношении взыскания включают: существенные финансовые трудности контрагента, что подтверждается имеющей в наличии у Группы финансовой информации о контрагенте; возможность объявления контрагентом банкротства или финансовой реорганизации; существенное ухудшение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

***Прекращение признания финансовых активов.*** Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

***Модификация финансовых активов.*** Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

***Категории оценки финансовых обязательств.*** Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

***Прекращение признания финансовых обязательств.*** Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

***Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.*** Группа может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

***Взаимозачет финансовых инструментов.*** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

***Денежные средства и их эквиваленты.*** Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

***Торговая и прочая кредиторская задолженность.*** Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

***Кредиты и займы.*** Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

***Капитализация затрат по кредитам и займам.*** Затраты займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. или на последующую дату. Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже. Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

***Финансовые гарантии.*** Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков; и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Для финансовых гарантий выданных за связанные стороны бесплатно справедливая стоимость определяется на основании расчета суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков.

***Обязательства по аренде.*** Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости фиксированных арендных платежей, которые не были осуществлены на дату начала аренды. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, используется ставка привлечения дополнительных заемных средств, индивидуальная для компании арендатора.

Платежи по краткосрочной аренде зданий, оборудования и транспортных средств признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев.

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды зданий Группы. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Обязательство по аренде впоследствии оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и переоценивается в случае изменения срока аренды, пересмотра арендного договора или изменения величины арендных платежей. Сумма переоценки отражается как изменение балансовой стоимости активов в форме права пользования.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

***Налог на прибыль.*** Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком - либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемой прибыли. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

***Неопределенные налоговые позиции.*** Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль, за исключением пеней и штрафов, отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль в части пеней и штрафов отражаются в составе финансовых расходов и прочих прибылей / (убытков), нетто, соответственно.

**Налог на добавленную стоимость.** Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто основе. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

**Запасы.** Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Стоимость запасов на конец отчетного периода отражается с учетом суммы бонусов, полученных от поставщиков в отношении закупки конкретной номенклатуры и относящихся к еще не проданным остаткам. Чистая цена реализации - это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

***Торговая и прочая дебиторская задолженность.*** Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

***Предоплата.*** Предоплата отражается в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

***Акционерный капитал.*** Обыкновенные акции отражаются как капитал.

***Дивиденды.*** Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании "События после окончания отчетного периода".

Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

***Признание выручки.*** Выручка - это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой величину возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

Выручка от продажи лекарственных средств, медицинской техники и изделий медицинского назначения признается на момент перехода контроля на товары, т. е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были отгружены со склада либо доставлены в определенное место, риски изменения стоимости и утраты перешли к покупателю, и покупатель или принял товары в соответствии с договором, или срок действия положений о приемке истек, или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Группа оказывает услуги по доставке товаров до момента, когда контроль над товарами был передан покупателю. Связанные с этим обязательства не признаются отдельной обязанностью к исполнению

Реализация услуг, основными из которых являются упаковка лекарственных средств, оказание других производственных услуг, предоставление в аренду помещений, транспортных средств, оборудования, признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору. Покупатель уплачивает фиксированную сумму вознаграждения в соответствии с графиком платежей.

Считается, что элемент финансирования отсутствует, так как продажи осуществляются с предоставлением отсрочки в основном на срок 30-60 дней, что соответствует рыночной практике.

Выручка отражается за вычетом НДС, возвратов и скидок. Скидки, в основном, предоставляются за объем приобретенных товаров и/или продукции.

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

***Бонусы от поставщиков.*** Бонусы от объема закупленных товаров и материалов и/или проданных продукции (произведенной из материалов, в отношении которых получены бонусы) и товаров, полученные от поставщиков, снижают стоимость приобретаемых товаров/материалов и отражаются как уменьшение себестоимости проданных товаров. Сумма бонусов, подлежащих получению на отчетную дату, отражается как уменьшение кредиторской задолженности, если по условиям договора погашение производится взаимозачетом, и как увеличение дебиторской задолженности, если погашение по условиям договора производится перечислением денежных средств. Бонусы за объем закупленных товаров и материалов на отчетную дату определяются на основе фактического объема закупок, осуществленных до этой даты, с использованием условий расчета бонуса, указанных в договоре, на основе наилучшей оценки руководством объема закупок за полный календарный год, а также с учетом других факторов, влияющих на возможность получения бонуса, если применимо. Бонусы от объема продаж продукции и товаров на отчетную дату определяются на основе фактического объема продаж, осуществленных до этой даты, с использованием условий расчета бонусов, указанных в договоре, на основе наилучшей оценки руководством объема продаж за полный календарный год, а также с учетом других факторов, влияющих на возможность получения бонуса, если применимо.

***Процентные доходы и расходы.*** Процентные доходы и расходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента. В консолидированном отчете о движении денежных средств процентные доходы и расходы отражаются в составе движения денежных средств от операционной деятельности, потому что они включаются в определение прибыли или убытка.

***Государственные субсидии.*** Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств и прочих внеоборотных активов, включаются в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов.

Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как расходы будущих периодов и признаются в прибыли или убытке за год в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

Кредиты и займы, полученные по сниженной ставке вследствие участия Группы в государственных программах поддержки инвестиций в развитие производства, первоначально признаются по справедливой стоимости, а разница между справедливой стоимостью и фактическим поступлением денежных средств отражается как доходы будущих периодов. Последующий учет разницы ведется как для государственной субсидии, связанной с приобретением основных средств.

***Вознаграждения работникам.*** Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат сверх социальных взносов.

***Изменения в представлении статей.*** Группа изменила классификацию расходов на списание товаров, а также изменение обесценения запасов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Группа приняла решение в составе консолидированного отчета о совокупном доходе статью прочие резервы предстоящих расходов и платежей перенести в торговую и прочую кредиторскую задолженность. Группа полагает, что такие изменения обеспечивают надежную и более уместную информацию. В соответствии с МСФО (IAS) 8 изменение было внесено ретроспективно, и сравнительные показатели за 2019 г. были скорректированы соответствующим образом:

## 4 Основные положения учетной политики (продолжение)

| *В тысячах российских рублей* | Первоначально представленная сумма | Реклассификация | Сумма после реклассификации |
|---|---|---|---|
| *Изменения в представлении статей за 2019 г.* | | | |
| Себестоимость продаж | (59 075 418) | (769 301) | (59 844 719) |
| Прочие операционные доходы | 662 794 | (113 224) | 549 570 |
| Прочие операционные расходы | (1 867 678) | 622 114 | (1 205 534) |
| Прочие расходы | (344 208) | 344 208 | - |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности | - | (123 827) | 123 827 |
| *Изменения в представлении статей на 31 декабря 2019 г.* | | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 31 060 649 | 399 947 | 31 460 596 |
| Прочие резервы предстоящих расходов и платежей | 399 947 | (399 947) | - |

## 5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2020 г., но не оказали существенного влияния на Группу:

- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение бизнеса - Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение существенности - Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

Поправка к МСФО (IFRS) 16 "Уступки по аренде, связанные с COVID 19" (выпущена 28 мая 2020 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты).

## 6 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 - "Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием" (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования" (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные перенос даты вступления в силу - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

## 6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

- "Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры - стоимость выполнения договора", "Ссылка на Концептуальные основы" - поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) - поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 - Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" и Положению 2 о практике МСФО: "Раскрытие учетной политики" (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 8 "Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки: определение бухгалтерских оценок" (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 "Аренда": Льготы по аренде, связанные с Covid-19, после 30 июня 2021 года (выпущены 31 марта 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль": отложенный налог на активы и обязательства, возникающие в результате одной операции (выпущены 7 мая 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

Ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 7 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В состав связанных сторон включается материнская организация, организации под общим контролем и ключевой управленческий персонал, в состав которого входит бенефициарный собственник Общества.

В состав ключевого управленческого персонала входят:

- АО "Р-Фарм" - 8 человек: президент Организации (Репик А.Е.), генеральный директор Организации и 6 членов Совета Директоров;
- АО "Ортат" - 1 человек: генеральный директор;
- ООО "Технология лекарств" - 1 человек: генеральный директор.
- АО "Фармославль" - 1 человек: генеральный директор.
- АО "Русская медицинская компания" - 1 человек: генеральный директор.
- ТОО "Р-Фарм Казахстан" - 1 человек: генеральный директор.
- ООО "Р-Фарм Медицинские Системы" - 1 человек: генеральный директор.
- ООО "Р-Фарм Центральная Азия" - 1 человек: генеральный директор.

## 7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2020 г. представлены ниже:

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | Материнская организация | Организации под общим контролем | Ключевой управленчес-кий персонал |
|---|---|---|---|---|
| Валовая величина торговой дебиторской задолженности | | 32 023 | 1 986 202 | - |
| Валовая величина прочей дебиторской задолженности | | 914 | 178 883 | 6 052 |
| Прочие внеоборотные активы (долгосрочная дебиторская задолженность) | 14 | - | 1 723 731 | - |
| Займы выданные | 17 | - | 1 336 916 | 218 885 |
| Кредиты и займы полученные | 20 | - | - | 2 967 147 |
| Обязательства по аренде | | - | 1 206 642 | - |
| Прочая долгосрочная кредиторская задолженность | 14 | - | 2 140 180 | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | | 21 406 | 6 430 354 | - |

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 г. представлены ниже:

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | Материнская организация | Организации под общим контролем | Ключевой управленчес-кий персонал |
|---|---|---|---|---|
| Валовая величина торговой дебиторской задолженности | | - | 96 178 | - |
| Валовая величина прочей дебиторской задолженности | | - | 46 462 | 253 |
| Прочие внеоборотные активы (долгосрочная дебиторская задолженность) | 14 | - | 1 396 365 | - |
| Займы выданные | 17 | - | 208 257 | - |
| Кредиты и займы полученные | 20 | - | - | 1 162 903 |
| Обязательства по аренде | | - | 1 254 172 | - |
| Прочая долгосрочная кредиторская задолженность | 14 | - | 1 957 063 | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | | 21 669 | 385 081 | 865 955 |
| в т.ч. задолженность по выплате дивидендов | | - | - | 865 955 |

Займы связанным сторонам на 31 декабря 2020 г. выданы на следующих условиях: процентные ставки от 2% до 12%; сроки погашения с 2021 до 2022 г. (на 31 декабря 2019 г. процентные ставки от 2% до 12%; сроки погашения с 2020 до 2022 г.).

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.:

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | Материнская организация | Организации под общим контролем | Ключевой управленчес-кий персонал |
|---|---|---|---|---|
| Выручка от продажи товаров | | 3 663 | 2 978 118 | - |
| Выручка от предоставления услуг | | - | 393 802 | - |
| Арендный доход | | 812 | 29 453 | - |
| Прочие операционные доходы | | - | 103 887 | - |
| Закупки сырья и материалов | | - | 2 902 186 | - |
| Лицензионные платежи, включенные в себестоимость продаж | 24 | - | 3 711 227 | - |
| Приобретение ОС и НМА | | - | 252 610 | - |
| Прочие услуги | | 1 116 | 824 272 | - |
| Процентные доходы | | 13 488 | 55 003 | - |
| Процентные расходы | | 16 721 | 183 117 | - |
| Процентные расходы по аренде | | - | 115 311 | - |

## 7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.:

| *В тысячах российских рублей* | Материнская организация | Организации под общим контролем | Ключевой управленческий персонал |
|---|---|---|---|
| Выручка от продажи товаров | - | 170 096 | - |
| Выручка от предоставления услуг | - | 200 940 | - |
| Арендный доход | 21 741 | 60 237 | - |
| Прочие операционные доходы | - | 241 247 | - |
| Закупки сырья и материалов | - | 824 379 | - |
| Прочие услуги | 3 162 | 306 529 | - |
| Процентные доходы | - | 10 690 | - |
| Процентные расходы | 193 129 | 197 380 | - |
| Процентные расходы по аренде | - | 119 313 | - |

В 2020 г. рост продаж и дебиторской задолженности организациям под общим контролем связан с началом сотрудничества с ООО «еАптека». Также в 2020 г. происходили крупные отгрузки и закупки защитных костюмов и других средств индивидуальной защиты с участием организаций под общим контролем.

На 31 декабря 2020 г. Группой были заключены договоры поставки активной фармацевтической субстанции Олокизумаб с ООО "Р-Фарм Интернешнл", а также сублицензионное соглашение и договор с выплатой периодических лицензионных платежей по препарату Артлегия (МНН Олокизумаб), что увеличило совокупный объем закупок сырья и материалов (2 060 902 тыс. руб.), сумму лицензионных платежей (3 711 227 тыс. руб.) и кредиторской задолженности (4 738 129 тыс. руб.) организаций под общим контролем.

На 31 декабря 2020 г. Группой были предоставлены обеспечения по обязательствам организаций под общим контролем в форме поручительств, выданных на сумму 13 686 921 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г. на сумму 11 333 358 тыс. руб.), а также в форме залога на сумму 427 040 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г. 427 040 тыс. руб.).

На 31 декабря 2020 г. Группой были предоставлены обеспечения по обязательствам материнской организации в форме поручительств, выданных на сумму 150 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г. на сумму 496 703 тыс. руб.).

Операции со связанными сторонами проводились на обычных коммерческих условиях, если не указано иное.

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому управленческого персоналу:

| *В тысячах российских рублей* | 2020 г. | 2019 г. |
|---|---|---|
| **Краткосрочные выплаты** | | |
| - Заработная плата | 191 284 | 235 500 |
| **Пенсионные выплаты** | | |
| - Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение | 32 542 | 40 646 |
| **Итого** | **223 826** | **276 146** |

## 8 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

| *В тысячах российских рублей* | Земля в собственности | Здания | Машины и оборудование | Прочее | Незавершенное строительство | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Первоначальная стоимость на 1 января 2019 г.** | **58 824** | **3 605 175** | **4 169 203** | **751 368** | **1 319 705** | **9 904 275** |
| **Накопленная амортизация на 1 января 2019 г.** | **-** | **(380 551)** | **(2 503 708)** | **(622 312)** | **-** | **(3 506 571)** |
| **Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.** | **58 824** | **3 224 624** | **1 665 495** | **129 056** | **1 319 705** | **6 397 704** |
| Поступления | - | - | - | - | 1 116 713 | 1 116 713 |
| Капитализированные проценты | - | - | - | - | 88 045 | 88 045 |
| Влияние пересчета в валюту отчетности на первоначальную стоимость | - | - | - | (3 643) | - | (3 643) |
| Перевод из одной категории в другую | - | 121 653 | 1 025 789 | 37 158 | (1 184 600) | - |
| Выбытия | - | (42 964) | (35 590) | (8 657) | (445 179) | (532 390) |
| Амортизационные отчисления | - | (158 040) | (539 978) | (47 495) | - | (745 513) |
| Влияние пересчета в валюту отчетности на амортизацию | - | - | - | 2 710 | - | 2 710 |
| **Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.** | **58 824** | **3 683 864** | **5 159 402** | **776 226** | **894 684** | **10 573 000** |
| **Накопленная амортизация на 31 декабря 2019 г.** | **-** | **(538 591)** | **(3 043 686)** | **(667 097)** | **-** | **(4 249 374)** |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.** | **58 824** | **3 145 273** | **2 115 716** | **109 129** | **894 684** | **6 323 626** |
| Поступления | - | - | 251 836 | 287 | 7 865 258 | 8 117 151 |
| Капитализированные проценты | | | | | 414 704 | 414 704 |
| Перевод из одной категории в другую | 3 198 | 50 313 | 1 537 818 | 368 604 | (1 956 735) | - |
| Выбытия | | (15 113) | (204 801) | (42 789) | (59 500) | (322 203) |
| Амортизационные отчисления | | (129 613) | (576 593) | (55 265) | - | (761 471) |
| **Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 г.** | **62 022** | **3 719 063** | **6 744 255** | **1 102 328** | **7 154 985** | **18 782 654** |
| **Накопленная амортизация на 31 декабря 2020 г.** | **-** | **(668 203)** | **(3 620 279)** | **(722 364)** | **-** | **(5 010 846)** |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.** | **62 022** | **3 050 860** | **3 123 976** | **379 964** | **7 154 985** | **13 771 808** |

Основные средства (земельные участки, здания, машины и оборудование) балансовой стоимостью 2 771 303 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 1 682 089 тыс. руб.) были переданы в залог банкам для получения кредитов.

В 2020 г. часть амортизации производственных зданий и оборудования в размере 378 371 тыс. руб. была включена в себестоимость готовой продукции (2019 г.: 328 403 тыс. руб.).

В 2020 году Общество начало масштабный инвестиционный проект по запуску производства вакцин от вируса COVID-19 на трёх производственных площадках: на заводе готовых лекарственных форм в г. Ярославль, заводе по производству лекарственных субстанций в г. Ростов, а также на новой производственной площадке в ОЭЗ "Технополис "Москва" в г. Москва. В целях создания новой производственной площадки в декабре 2020 года зарегистрировано дочернее общество ООО "Спутник Технополис". В рамках данного инвестиционного проекта по состоянию на 31 декабря 2020 г. Обществом было приобретено оборудование в сумме 5 494 707 тыс. руб., из которых оборудование в сумме 4 256 160 тыс. руб. планируется использовать на площадке в ОЭЗ "Технополис "Москва". Коммерческий запуск производства вакцин запланирован в 2021 году.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. оценка Группой возмещаемой стоимости основных средств не проводилась, так как индикаторов обесценения руководством Группы отмечено не было.

## 9 Авансы на приобретение основных средств

| *В тысячах российских рублей* | 2020 г. | 2019 г. |
|---|---|---|
| **Первоначальная стоимость на 1 января** | **179 923** | **78 358** |
| Поступления | 3 700 853 | 179 923 |
| Перевод в состав объектов основных средств | (179 923) | (78 358) |
| **Первоначальная стоимость на 31 декабря** | **3 700 853** | **179 923** |

На 31 декабря 2020 г. в составе авансов на приобретение объектов основных средств отражены авансы поставщикам на приобретение оборудования и проведение строительно-монтажных работ в рамках инвестиционного проекта по запуску производства вакцин в сумме 3 626 221 тыс. руб.

## 10 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа арендует различные офисные и складские помещения, оборудование, транспортные средства. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированные периоды сроком от 11 месяцев, но могут предусматривать опционы на продление аренды.

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | Здания | Оборудование | Транспортные средства | Итого |
|---|---|---|---|---|---|
| **Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.** | | **1 554 144** | **36 122** | **-** | **1 590 266** |
| Амортизация | | (171 800) | (8 231) | - | (180 031) |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.** | | **1 382 344** | **27 891** | **-** | **1 410 235** |
| Поступления | | - | - | 21 296 | 21 296 |
| Амортизация | | (171 511) | (8 521) | (408) | (180 440) |
| Влияние пересчета в валюту представления отчетности | | - | - | (3) | (3) |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.** | | **1 210 833** | **19 370** | **20 885** | **1 251 088** |

Группа признала следующие обязательства по аренде, которые включены в строку Кредиты, займы и обязательства по аренде (см. Примечание 20):

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|---|---|---|
| Краткосрочные обязательства по аренде | 132 634 | 157 096 |
| Долгосрочные обязательства по аренде | 1 258 297 | 1 327 425 |
| **Итого обязательства по аренде** | **1 390 931** | **1 484 521** |

Процентные расходы по обязательствам по аренде, включенные в финансовые расходы в 2020 г., составили 137 215 (в 2019 г. 146 212 тыс. руб.).

Общая сумма денежных платежей по аренде в 2020 г. составила 728 671 тыс. руб. (в 2019 г. 649 425 тыс. руб.), из них в 2020 г. 252 193 тыс. руб. (в 2019 г. 251 958 тыс. руб.) относится к погашению обязательств по долгосрочной аренде, остальная сумма связана с оплатой услуг, не являющихся арендой, и услуг по краткосрочной аренде.

Опционы на продление и прекращение договора аренды предусмотрены в ряде договоров аренды зданий и оборудования Группы. Они используются с целью максимизации операционной гибкости в части управления активами, используемыми в деятельности Группы. Большая часть опционов на продление и прекращение договоров аренды договоров могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем.

Договоры аренды не содержат каких-либо ковенантов, кроме обеспечения исполнения обязательств по арендуемым активам, принадлежащим арендодателю. Арендуемые активы не могут быть использованы в качестве обеспечения по кредитам и займам.

## 11 Гудвил

Гудвил распределен между единицами, генерирующими денежные средства, которые представляют собой самый низкий уровень, на котором руководство осуществляет контроль за гудвилом, следующим образом:

| *В тысячах российских рублей* | 2020 г. | 2019 г. |
|---|---|---|
| АО «Ортат» | 225 987 | 225 987 |
| ООО «Технология лекарств» | 107 102 | 107 102 |
| АО «Русская медицинская компания» | 40 438 | 40 438 |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря** | **373 527** | **373 527** |

По состоянию на 31 декабря 2020 г. года был проведен тест на обесценение гудвила по группе компаний. Была рассчитана разница между балансовой стоимостью чистых активов и гудвила дочерних организаций и их возмещаемой стоимостью по методу ценности использования. Обесценения по результатам данного анализа выявлено не было (в 2019 г. обесценения также не выявлено).

## 12 Прочие нематериальные активы

| *В тысячах российских рублей* | Готовые к использованию НИОКР | | Не готовые к использованию НИОКР | | Прочее | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Собственные разработки | Приобретенные разработки | Собственные разработки | Приобретенные разработки | | |
| **Первоначальная стоимость на 1 января 2019 г.** | **798 284** | **632 231** | **1 691 369** | **586 962** | **202 652** | **3 911 498** |
| **Накопленная амортизация** | **(59 373)** | **(201 651)** | | | **(38 622)** | **(299 646)** |
| **Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.** | **738 911** | **430 580** | **1 691 369** | **586 962** | **164 030** | **3 611 852** |
| Поступления | | 112 805 | 603 053 | 22 826 | | **738 684** |
| Перевод из одной категории в другую | 771 912 | | (777 166) | - | 5 254 | - |
| Выбытия | (76 801) | (16 989) | - | - | (186 229) | (280 019) |
| Амортизационные отчисления | (430 072) | (143 504) | - | - | 29 390 | (544 186) |
| **Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.** | **1 493 395** | **728 047** | **1 517 256** | **609 788** | **21 676** | **4 370 162** |
| **Накопленная амортизация** | **(489 445)** | **(345 155)** | **-** | **-** | **(9 231)** | **(843 831)** |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.** | **1 003 950** | **382 892** | **1 517 256** | **609 788** | **12 446** | **3 526 331** |
| Поступления | | | 664 613 | - | | **664 613** |
| Перевод из одной категории в другую | 420 485 | 100 000 | (524 950) | - | 4 465 | (0) |
| Выбытия | (132 636) | (4 567) | (604 643) | - | | (741 845) |
| Амортизационные отчисления | (114 489) | (160 108) | - | - | (3 076) | (277 673) |
| **Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 г.** | **1 781 245** | **823 480** | **1 052 277** | **609 788** | **26 141** | **4 292 930** |
| **Накопленная амортизация** | **(603 934)** | **(505 263)** | **-** | **-** | **(12 307)** | **(1 121 504)** |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.** | **1 177 311** | **318 217** | **1 052 277** | **609 788** | **13 834** | **3 171 426** |

В 2020 г. в результате пересмотра инвестиционных планов на краткосрочную и среднесрочную перспективу Группа приняла решение о списании ряда ранее признанных активов из завершенных и незавершенных разработок на расходы периода в сумме 741 845 тыс. руб.

Амортизация завершенных разработок (НИОКР), включенная в себестоимость продукции за 2020 г., составила 123 812 тыс. руб. (за 2019 г.: 124 742 тыс. руб.).

Амортизация нематериальных активов из группы Прочее, включенная в 2020 г. в операционные расходы, составила 11 496 тыс. руб. (за 2019 г. 10 343 тыс. руб.).

## 12 Прочие нематериальные активы (продолжение)

**Обесценение нематериальных активов**

На 31 декабря 2020 и 2019 гг. признаков обесценения по готовым к использованию НИОКР не выявлено.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. был проведен тест на обесценение не готовых к использованию собственных и приобретенных разработок, в отношении которых Группа намерена завершить разработку. В результате тестирования обесценение не выявлено.

При проведении теста на обесценение для построения моделей были использованы следующие предпосылки:

1. Для прогноза WACC были использованы следующие показатели:

- доходность акционерного капитала 19,6% (2019 г.: от 22,44% до 29,35%)
- стоимость заемных средств - 8,92% (2019 г.: 7,81%)
- нормативная ставка налога согласно НК РФ 20% (2019 г.: 20%)
- посленалоговая стоимость заемного капитала - 7,14% (2019 г.: 6,25%)
- соотношение долга к собственному капиталу 11,71% (2019 г.: от 3,82% до 50,23%)
- собственный капитал - 89,51% (2019 г.: от 66,66% до 96,32%)
- заемный капитал - 10,49% (2019 г.: от 3,68% до 33,34%)
- Итого WACC 16,96% (2019 г.: от 16,96% до 18,88%).

2. Для оценки возможных объемов продаж были использованы результаты исследований, проведенных внешними исследовательскими компаниями, был проведен анализ рынка и конкурентный анализ рыночной ниши препаратов.

Фокус исследования включал в себя рынки: России, стран СНГ и Прибалтики, Франции, Германии, Великобритании, Испании, Италии, США и Японии. Были учтены оценки следующих организаций: IQVIA, NICE, SMC, NIHR, NHSC, AWMSG, HAS, G BA, IQWiG, AETSA, UVEF.

Базовые цены на препараты приняты по данным менеджмента АО "Р-Фарм" и ООО "Технология лекарств". Темп роста цен реализации препаратов на внешнем рынке (ЕС) определялись на основе прогнозного темпа инфляции евро с учетом изменения прогнозного курса евро. Темпы роста цен реализации препаратов на внутреннем рынке приняты равными темпу роста цен в химической промышленности.

3. Прогноз инфляции рубля в среднесрочной перспективе осуществлялся на основании консенсус прогноза аналитиков инвестиционных компаний и Минэкономразвития России. Прогноз индекса потребительских цен на период 2021 - 2025 гг. строился по данным Концепции долгосрочного социально экономического развития РФ на период до 2030 г. Прогноз курса доллара США построен на основе консенсуса между данными инвестиционных компаний (по данным Bloomberg), Минэкономразвития России и форвардным курсом доллара США. Прогноз курса евро построен на основании соотношения курсов евро и доллара США, прогнозируемого инвестиционными компаниями (по данным Bloomberg).

4. Для прогноза себестоимости брались затраты на производство аналогичных по способу производства и по продолжительности технологического цикла лекарственных средств, учитывались расходы на разработку и вывод препарата на рынок в период инвестиционной стадии проекта, а также стоимость сырья и материалов, используемых для выпуска препаратов.

## 13 Инвестиции в долговые ценные бумаги

Ниже представлена информация об изменениях стоимости долговых ценных бумаг и прочих инвестиций:

| *В тысячах российских рублей* | Векселя | Прочее | Итого |
|---|---|---|---|
| **Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.** | **7 300** | **8 857** | **16 157** |
| Поступления | 150 000 | - | 150 000 |
| **Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.** | **157 300** | **8 857** | **166 157** |
| Поступления | - | 1 714 | 1 714 |
| Погашение | - | (2 775) | (2 775) |
| **Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.** | **157 300** | **7 796** | **165 096** |

На 31 декабря 2020 г. в состав инвестиций в долговые ценные бумаги, входят векселя ПАО "Совкомбанк", предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям о выдаче банковских гарантий в размере 157 300 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 157 300 тыс. руб.). Инвестиции в долговые ценные бумаги не просрочены и не обесценены по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г.

## 14 Прочие внеоборотные активы и прочая кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2020 г. долгосрочная дебиторская задолженность в сумме 1 723 731 тыс. руб., возникшая в результате оказания ООО «Р-Фарм Интернешнл» услуг по производству лекарственных препаратов для НИОКР, услуг по проведению клинических исследований, а также других взаиморасчетов, отражена в составе строки Прочие внеоборотные активы (на 31 декабря 2019 г.: 1 396 365 тыс. руб.), поскольку погашение данной дебиторской задолженности планируется осуществить зачетом взаимных обязательств.

Прочая долгосрочная кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2020 г. представлена задолженностью перед ООО «Р - Фарм Интернешнл», возникшей в результате передачи в 2018 г. обязательства по кредитному договору с ВНЕШЭКОНОМБАНКОМ в сумме 2 140 180 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 1 957 063 тыс. руб.). В соответствии с соглашением о передаче долга, возникшая кредиторская задолженность должна быть погашена Группой в течение 10 лет.

Принимая во внимание намерение погасить взаимные обязательства зачетом, Группа ожидает, что погашение долгосрочной дебиторской и кредиторской задолженности произойдет в 2023 году и оценивает справедливую стоимость данных финансовых инструментов, исходя из этого срока.

На 31 декабря 2020 и 2019 гг. справедливая стоимость прочих внеоборотных активов и долгосрочной прочей кредиторской задолженности существенно не отличается от их балансовой стоимости.

## 15 Запасы

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|---|---|---|
| Товары для перепродажи | 12 789 412 | 5 034 889 |
| Минус: резерв под обесценение товаров | (62 172) | (84 035) |
| Сырье и материалы | 11 119 085 | 4 178 289 |
| Минус: резерв под обесценение сырья и материалов | (902) | (5 668) |
| Готовая продукция | 13 026 745 | 9 061 234 |
| Минус: резерв под обесценение готовой продукции | (3 312) | (8 340) |
| Незавершенное производство | 2 608 060 | 743 196 |
| Прочие запасы | 660 579 | 465 795 |
| **Итого запасы** | **40 137 495** | **19 385 360** |

Стоимость запасов, признанная как расход в течение периода, представляет собой основную часть себестоимости реализованной продукции в сумме 78 573 379 тыс. руб. (2019 г.: 57 825 548 тыс. руб.).

Запасы в залог не передавались на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г.

## 16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|---|---|---|
| Торговая дебиторская задолженность | 18 263 220 | 13 603 107 |
| Оценочный резерв под кредитные убытки | (1 133 942) | (257 781) |
| Прочая финансовая дебиторская задолженность | 3 143 065 | 2 512 679 |
| Оценочный резерв под кредитные убытки | (31 590) | (31 858) |
| **Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности** | **20 240 752** | **15 826 146** |
| Авансы поставщикам | 3 976 846 | 802 220 |
| Резерв под обесценение прочей нефинансовой дебиторской задолженности | (44 649) | (45 481) |
| НДС к возмещению/предоплата | 2 564 339 | 814 171 |
| Предоплата по прочим налогам | 19 392 | 15 593 |
| **Итого торговая и прочая дебиторская задолженность** | **26 756 680** | **17 412 648** |

Торговая дебиторская задолженность за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки в сумме 16 637 951 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 13 015 837 тыс. руб.) выражена в рублях РФ, в сумме 155 936 тыс. руб. в долларах США (на 31 декабря 2019 г.: 158 490 тыс. руб.), в сумме 54 672 тыс. руб. в евро (на 31 декабря 2019 г.: 49 783 тыс. руб.), в сумме 280 719 тыс. руб. в других валютах (на 31 декабря 2019 г.: 121 216 тыс. руб.).

В составе прочей финансовой дебиторской задолженности на 31 декабря 2020 г. учтена задолженность поставщиков по выплате бонусов в сумме 1 948 663 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 1 539 232 тыс. руб.).

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой дебиторской задолженности.

Для большинства остатков торговой и прочей дебиторской задолженности был применен индивидуальный подход для оценки ожидаемых кредитных убытков. При проведении оценки учитывалось наличие обеспечения, наличие взаимных обязательств, оценка платежеспособности контрагента.

Торговая дебиторская задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

| | 31 декабря 2020 г. | | | 31 декабря 2019 г. | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| *В тысячах российских рублей* | Валовая балансовая стоимость | Ожидаемые кредитные убытки за весь срок | Чистая балансовая стоимость | Валовая балансовая стоимость | Ожидаемые кредитные убытки за весь срок | Чистая балансовая стоимость |
| **Торговая дебиторская задолженность** | | | | | | |
| - текущая | 11 064 461 | (70) | 11 064 391 | 7 522 773 | (929) | 7 521 844 |
| - с задержкой платежа от 0 до 90 дней | 4 730 286 | (32 336) | 4 697 950 | 3 876 869 | (1 624) | 3 875 245 |
| - с задержкой платежа от 91 до 180 дней | 541 621 | (138 217) | 403 404 | 678 424 | (34 864) | 643 560 |
| - с задержкой платежа от 181 до 360 дней | 643 375 | (215 670) | 427 705 | 796 279 | (45 235) | 751 044 |
| - с задержкой платежа свыше 360 дней | 1 283 477 | (747 649) | 535 828 | 728 762 | (175 129) | 553 633 |
| **Итого торговая дебиторская задолженность** | **18 263 220** | **(1 133 942)** | **17 129 278** | **13 603 107** | **(257 781)** | **13 345 326** |

## 16 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Прочая финансовая задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

| | 31 декабря 2020 г. | | | 31 декабря 2019 г. | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| *В тысячах российских рублей* | Валовая балансовая стоимость | Ожидаемые кредитные убытки за весь срок | Чистая балансовая стоимость | Валовая балансовая стоимость | Ожидаемые кредитные убытки за весь срок | Чистая балансовая стоимость |
| **Прочая финансовая дебиторская задолженность** | | | | | | |
| - текущая | 2 632 493 | - | 2 632 493 | 1 439 263 | - | 1 439 263 |
| - с задержкой платежа от 0 до 90 дней | 121 709 | (21 049) | 100 660 | 232 174 | (12 361) | 219 813 |
| - с задержкой платежа от 181 до 360 дней | 111 293 | (663) | 110 630 | 13 228 | (306) | 12 922 |
| - с задержкой платежа от 181 до 360 дней | 229 923 | (1 705) | 228 218 | 55 754 | (495) | 55 259 |
| - с задержкой платежа свыше 360 дней | 47 647 | (8 173) | 39 474 | 772 260 | (18 696) | 753 564 |
| **Итого прочая финансовая дебиторская задолженность** | **3 143 065** | **(31 590)** | **3 111 475** | **2 512 679** | **(31 858)** | **2 480 821** |

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

На 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. у Группы отсутствовала торговая дебиторская задолженность, переданная в залог в качестве обеспечения по кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность в сумме 8 999 573 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 6 865 039 тыс. руб.) была просрочена, но не была обесценена. Эти суммы относятся к ряду независимых покупателей и других дебиторов, от которых Группа ожидает полного погашения их обязательств.

В таблице ниже приводится изменение оценочного резерва под кредитные убытки по торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности.

| *В тысячах российских рублей* | 2020 г. | 2019 г. |
|---|---|---|
| **Оценочный резерв под кредитные убытки по торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности на 1 января** | **(289 639)** | **(483 437)** |
| Вновь созданные или приобретенные | (1 631 971) | (392 392) |
| Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная | 5 219 | 363 819 |
| Восстановление неиспользованного резерва | 750 859 | 222 371 |
| **Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности на 31 декабря** | **(1 165 532)** | **(289 639)** |

## 17 Займы выданные

Группа компаний предоставляет займы внешним и связанным компаниям, как долгосрочные, так и краткосрочные.

Ниже приводится анализ по кредитному качеству выданных займов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2020 г.

### Займы выданные долгосрочные

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | 2020 г. | 2019 г. |
|---|---|---|---|
| Займы выданные | | | |
| - в том числе связанным сторонам | 7 | 578 947 | 970 |
| - в том числе третьим сторонам | | 9 400 | - |
| **Итого займы выданные долгосрочные** | | **588 347** | **970** |

## 17 Займы выданные (продолжение)

### Займы выданные краткосрочные

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | 2020 г. | 2019 г. |
|---|---|---|---|
| Займы выданные | | | |
| - в том числе связанным сторонам | 7 | 976 854 | 207 287 |
| - в том числе третьим сторонам | | 835 472 | 487 559 |
| **Итого займы выданные краткосрочные** | | **1 812 326** | **694 845** |

Группа провела анализ ожидаемых кредитных убытков по выданным займам, оцениваемым по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. и пришла к выводу, что сумма резерва является несущественной.

## 18 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|---|---|---|
| Денежные средства в кассе | 324 | 285 |
| Денежные средства в банках | 5 564 471 | 7 551 696 |
| Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев | 191 054 | 12 613 |
| Прочие денежные средства и их эквиваленты | 6 407 | 5 741 |
| **Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств** | **5 762 256** | **7 570 335** |

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству на основании рейтинга Fitch по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г.:

| | 31 декабря 2020 г. | | 31 декабря 2019 г. | |
|---|---|---|---|---|
| *В тысячах российских рублей* | Остатки на банковских счетах до востребования | Срочные депозиты | Остатки на банковских счетах до востребования | Срочные депозиты |
| - рейтинг от A- до AAA | - | - | 7 509 | - |
| - рейтинг от B- до BBB+ | 5 540 938 | 191 054 | 7 532 483 | 12 613 |
| - без рейтинга | 30 264 | - | 17 730 | - |
| **Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая денежные средства в кассе** | **5 571 202** | **191 054** | **7 557 722** | **12 613** |

## 19 Акционерный капитал

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 100 акций (2019 г.: 100 акций) с номинальной стоимостью 284 руб. за одну акцию (2019 г.: 284 руб. за одну акцию). Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

| *В тысячах российских рублей* | 2020 г. | 2019 г. |
|---|---|---|
| **Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января** | **865 955** | **6 377 803** |
| Дивиденды, объявленные в течение года | 12 140 722 | - |
| Дивиденды, выплаченные в течение года | (13 006 677) | (5 511 848) |
| **Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря** | **-** | **865 955** |

Общая сумма дивидендов, объявленных в 2020 г. составила 12 140 772 тыс. руб. (2019 г.: 0 тыс. руб.). Все дивиденды объявляются и выплачиваются в рублях. Сумма дивидендов на акцию в 2020 г. составила 12 141 тыс. руб. (в 2019 г.: 0 тыс. руб.). В 2019 г. выплачивались дивиденды за 2018 г.

## 20 Кредиты, займы и обязательства по аренде

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|---|---|---|---|
| Банковские кредиты | | 10 872 491 | 367 175 |
| Займы | | 3 179 784 | 1 550 927 |
| Обязательства по аренде | 10 | 132 634 | 157 096 |
| **Итого краткосрочные кредиты, займы и обязательства по аренде** | | **14 184 909** | **2 075 198** |
| Банковские кредиты | | 5 122 755 | 238 054 |
| Займы | | 3 603 475 | - |
| Обязательства по аренде | 10 | 1 258 297 | 1 327 425 |
| **Итого долгосрочные кредиты, займы и обязательства по аренде** | | **9 984 527** | **1 565 479** |
| **Итого кредиты, займы и обязательства по аренде** | | **24 169 436** | **3 640 677** |

Кредиты и займы на 31 декабря 2020 г. и 2019 г. компаниям Группы предоставлены в российских рублях.

Кредиты и займы получены под процентные ставки в следующем диапазоне:

| *В тысячах российских рублей* | Процентная ставка | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|---|---|---|---|
| **Краткосрочные кредиты и займы** | | | |
| Краткосрочные кредитные линии | 5.14% - 9,1% | 10 670 661 | - |
| Репик А.Е. | 5%-5,2% | 2 967 150 | 1 162 903 |
| Прочие займы | 1% - 5% | 212 634 | 388 024 |
| Прочие банковские кредиты | Действующая специальная ставка ЦБ РФ +2,5% - 3,5% | 201 830 | 367 175 |
| **Итого краткосрочные кредиты и займы** | | **14 052 275** | **1 918 102** |
| **Долгосрочные банковские кредиты и займы** | | | |
| ПАО «Сбербанк» | Ключевая ставка ЦБ РФ +1,6%-4,5% | 5 122 755 | - |
| ФГАУ «Российский фонд технологического развития» | 1% | 3 603 475 | - |
| Прочие банковские кредиты | Действующая специальная ставка ЦБ РФ +2,5% - 3,5% | - | 238 054 |
| **Итого краткосрочные кредиты и займы** | | **8 726 230** | **238 054** |
| **Итого кредиты и займы** | | **22 778 505** | **2 156 156** |

В 2020 году в рамках корпоративной программы повышения конкурентоспособности (КППК), в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 23.02.2019 N 191, Группа получила долгосрочный субсидированный кредит от ПАО "Сбербанк" на сумму 6 073 667 тыс. руб. Процентная ставка по кредиту составила в 2020 году 1,6%, поскольку в соответствии с условиями КППК была снижена на 4,5% относительно рыночной ставки ПАО "Сбербанк". При первоначальном признании разница между балансовой и справедливой стоимостью отражена в доходах будущих периодов (Примечание 21).

Займы ФГАУ "Российский фонд технологического развития" представляют собой целевые займы для финансирования инвестиций в противоэпидемические проекты. Данные займы предоставлены по сниженной ставке, разница между балансовой и справедливой стоимостью отражена в доходах будущих периодов (Примечание 21).

Кредиты и займы в сумме 199 842 тыс. руб. получены под залог основных средств (на 31 декабря 2019 г.: 631 842 тыс. руб. получены под залог основных средств и нематериальных активов).

В 2020 г. процентные расходы по полученным кредитам и займам в сумме 414 704 тыс. руб. (2019 г.: 88 045 тыс. руб.) были капитализированы в стоимости объектов незавершенного строительства и прочих нематериальных активов с применением ставки капитализации в размере 5,6% (2019 г.: 16,2%), но не более суммы фактически понесенных затрат по заимствованиям.

Справедливая стоимость кредитов и займов примерно соответствует их балансовой стоимости.

В 2020 г. и 2019 г. в соответствии с условиями кредитных договоров и займов, Группа соблюдала определенные ограничительные условия, в том числе в отношении выполнения некоторых финансовых нормативов, финансовой задолженности, о перекрестном неисполнении обязательств и согласованного уровня денежных оборотов по банковским счетам.

## 20 Кредиты, займы и обязательства по аренде (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ суммы обязательств, возникших в результате финансовой деятельности, и изменений в обязательствах Группы, возникших в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

| | Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности | | | |
|---|---|---|---|---|
| *В тысячах российских рублей* | Заемные средства | Обязательство по аренде | Обязательства по выплате дивидендов | Итого |
| **Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января 2019 г.** | **1 781 937** | **1 590 267** | **6 377 803** | **9 750 007** |
| Привлечение кредитов и займов | 6 196 407 | - | - | 6 196 407 |
| Погашение кредитов и займов | (6 034 927) | - | - | (6 034 927) |
| Начисление процентных расходов | 354 089 | - | - | 354 089 |
| Погашение процентов | (106 781) | - | - | (106 781) |
| Начисление финансовых расходов | - | 146 212 | - | 146 212 |
| Погашение обязательств по аренде | - | (251 958) | - | (251 958) |
| Начисление доходов от оценки инструментов по справедливой стоимости | (32 846) | - | - | (32 846) |
| Начисление дивидендов | - | - | - | - |
| Погашение дивидендов | - | - | (5 511 848) | (5 511 848) |
| Признание обязательства по аренде (Примечание 10) | - | - | - | - |
| Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств | (1 723) | - | - | (1 723) |
| **Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2019 г.** | **2 156 156** | **1 484 521** | **865 955** | **4 506 632** |
| Привлечение кредитов и займов | 34 379 489 | - | - | 34 379 489 |
| Погашение кредитов и займов | (12 265 697) | - | - | (12 265 697) |
| Начисление процентных расходов | 471 961 | - | - | 471 961 |
| Погашение процентов | (602 055) | - | - | (602 055) |
| Начисление финансовых расходов | - | 137 215 | - | 137 215 |
| Погашение обязательств по аренде | - | (251 958) | - | (251 958) |
| Начисление доходов от оценки инструментов по справедливой стоимости | (1 354 311) | - | - | (1 354 311) |
| Начисление дивидендов | - | - | (13 006 677) | (13 006 677) |
| Погашение дивидендов | - | - | 12 140 722 | 12 140 722 |
| Признание обязательства по аренде (Примечание 10) | - | 21 153 | - | 21 153 |
| Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств | (7 038) | - | - | (7 038) |
| **Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2020 г.** | **22 778 505** | **1 390 931** | **-** | **25 404 981** |

## 21 Доходы будущих периодов

В составе доходов будущих периодов Группа отразила полученную государственную субсидию в сумме 363 895 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 540 350 тыс. руб.) на реализацию комплексного проекта по созданию высокотехнологичного производства, выполняемого с участием российского высшего учебного заведения, "Разработка технологий и организация производства импортозамещающих активных фармацевтических субстанций" на основании постановления Правительства Российской Федерации от 9 апреля 2010 г. № 218 "О мерах государственной поддержки развития кооперации российских высших учебных заведений и организаций, реализующих комплексные проекты по созданию высокотехнологичного производства". Реализация проекта запланирована до 2022 года.

## 21 Доходы будущих периодов (продолжение)

В 2020 году в состав доходов будущих периодов отнесена разница между справедливой стоимостью кредитов и займов, полученных по сниженной ставке в рамках государственных инвестиционных программ, в сумме 1 169 763 тыс. руб. (Примечание 20).

## 22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|---|---|---|
| Торговая кредиторская задолженность | 42 117 898 | 29 723 721 |
| Прочая финансовая кредиторская задолженность | 1 208 837 | 1 090 405 |
| **Итого финансовая кредиторская задолженность в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности** | **43 326 735** | **30 814 126** |
| Прочая нефинансовая кредиторская задолженность | 432 776 | 246 523 |
| Резерв на оплату отпусков | 500 921 | 399 947 |
| **Торговая и прочая кредиторская задолженность** | **44 260 432** | **31 460 596** |

## 23 Кредиторская задолженность по прочим налогам

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|---|---|---|
| Задолженность по НДС | 309 989 | 99 317 |
| Задолженность по налогам с з/п | 86 977 | 97 221 |
| Задолженность по налогу на имущество | 7 214 | 5 906 |
| Задолженность по прочим налогам | 4 998 | 5 300 |
| **Итого кредиторская задолженность по прочим налогам** | **409 178** | **207 744** |

## 24 Анализ выручки и себестоимости продаж по видам

Выручка от покупателей по каждой группе схожих продуктов или услуг представлена ниже:

| *В тысячах российских рублей* | 2020 г. | 2019 г. |
|---|---|---|
| Продажа товаров | 106 329 368 | 72 568 519 |
| Продажа собственной продукции | 12 038 636 | 8 871 091 |
| Услуги производства, упаковки и переработки | 401 593 | 259 793 |
| Прочие услуги | 388 229 | 538 345 |
| **Итого выручка** | **119 157 826** | **82 237 748** |

Структура себестоимости продуктов и услуг представлена ниже:

| *В тысячах российских рублей* | 2020 г. | 2019 г. |
|---|---|---|
| Сырье и материалы | 78 573 379 | 57 765 391 |
| Лицензионные платежи | 3 823 877 | - |
| Списание товаров | 564 498 | 861 775 |
| Амортизация основных средств | 378 371 | 328 403 |
| Затраты на оплату труда | 346 051 | 328 862 |
| Амортизация нематериальных активов | 123 812 | 124 742 |
| Изменение резерва под обесценение запасов | (31 657) | (92 474) |
| Прочие расходы | 653 998 | 528 020 |
| **Итого себестоимость** | **84 432 329** | **59 844 719** |

## 25 Затраты на персонал

В составе Консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отражены расходы на оплату труда в размере 4 185 518 тыс. руб. в 2020 г. (2019 г.: 3 661 374 тыс. руб.), из них 3 353 226 тыс. руб. (2019 г.: 2 950 676 тыс. руб.) расходы на оплату труда сотрудникам и 832 292 тыс. руб. (2019 г.: 710 698 тыс. руб.) расходы на страховые взносы. В состав себестоимости включены расходы на персонал в размере 346 051 тыс. руб. в 2020 г. (2019 г.: 328 862 тыс. руб.).

## 26 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные расходы включают следующее:

| *В тысячах российских рублей* | 2020 г. | 2019 г. |
|---|---|---|
| Пожертвование | 704 252 | 162 246 |
| Убыток по курсовым разницам | 255 190 | - |
| Штрафы, пени и неустойки к уплате | 161 542 | 146 445 |
| Расходы по безвозмездно переданному имуществу | 147 303 | 120 668 |
| Расходы на качество | 76 173 | 70 230 |
| Курьерские услуги, услуги такси | 73 146 | 62 657 |
| НДС, не принимаемый к вычету | 63 425 | 39 072 |
| Расходы, связанные с реализацией основных средств | 55 781 | 101 911 |
| Услуги банков | 52 854 | 41 543 |
| Коммунальные расходы | 52 161 | 36 239 |
| Связь и интернет | 49 957 | 62 927 |
| Расход от продажи и ликвидации прочих активов | 48 211 | 77 390 |
| Прочие производственные услуги | 38 706 | 6 277 |
| Списание дебиторской задолженности | 22 583 | 21 083 |
| Прочие операционные расходы | 413 564 | 256 846 |
| **Итого прочие операционные расходы** | **2 214 848** | **1 205 534** |

Прочие операционные доходы включают следующее:

| *В тысячах российских рублей* | 2020 г. | 2019 г. |
|---|---|---|
| Прибыли/убытки прошлых лет, выявленные в отчетном периоде | 177 994 | 7 780 |
| Активы, полученные безвозмездно | 71 272 | 106 023 |
| Прибыль от продажи и ликвидации ОС | 66 146 | 13 026 |
| Прибыль от продажи и ликвидации материалов | 42 237 | 24 423 |
| Компенсация расходов по договору | 24 325 | 135 955 |
| Доходы по курсовым разницам | - | 117 544 |
| Прочее | 207 749 | 144 819 |
| **Итого прочие операционные доходы** | **589 723** | **549 570** |

## 27 Финансовые доходы

| *В тысячах российских рублей* | 2020 г. | 2019 г. |
|---|---|---|
| Проценты по займам выданным | 139 987 | 43 969 |
| Проценты по остаткам денежных средств на счетах | 130 742 | 80 100 |
| Прибыль от курсовой разницы по займам | 15 223 | - |
| Проценты по депозитным счетам | 10 281 | 6 393 |
| Прибыль от оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости | - | 2 478 |
| Прочие финансовые доходы | - | 815 |
| **Итого финансовые доходы** | **296 233** | **133 755** |

## 28 Финансовые расходы

| *В тысячах российских рублей* | 2020 г. | 2019 г. |
|---|---|---|
| Убыток по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок | 354 526 | - |
| Процентные расходы | 257 147 | 416 932 |
| Комиссия по банковским гарантиям | 149 215 | 110 989 |
| Процентные расходы по аренде | 137 215 | 146 212 |
| Убыток от оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости | 78 239 | - |
| Убыток от курсовой разницы по займам | - | 11 596 |
| Прочие финансовые расходы | 5 651 | 3 |
| **Итого финансовые расходы** | **981 993** | **685 732** |

## 29 Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль.

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибыли или убытке за год включают следующие компоненты:

| *В тысячах российских рублей* | 2020 г. | 2019 г. |
|---|---|---|
| Текущий налог на прибыль | 5 592 974 | 2 413 881 |
| Отложенный налог | (819 582) | 516 308 |
| **Расход по налогу на прибыль за год** | **4 773 392** | **2 930 189** |

(б) Сверка расхода по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения.

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2020 г. и 2019 г., составляет 20%. Ставка налога на прибыль, применимая к прибыли дочерних организаций равна 20% (2019 г.: 20%). Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

| *В тысячах российских рублей* | 2020 г. | 2019 г. |
|---|---|---|
| **Прибыль до налогообложения** | **22 711 138** | **14 230 192** |
| Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%: | 4 542 228 | 2 846 038 |
| **Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:** | | |
| - Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу | 231 164 | 84 151 |
| **Расход по налогу на прибыль за год** | **4 773 392** | **2 930 189** |

(в) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и других стран приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2019 г.: 20%).

| *В тысячах российских рублей* | 1 января 2020 г. | Восстановлено / (отнесено) на счет прибылей и убытков | 31 декабря 2020 г. |
|---|---|---|---|
| **Отложенные налоговые активы** | | | |
| Резервы предстоящих расходов и платежей | 77 599 | 29 751 | 107 350 |
| Запасы | 176 928 | 348 955 | 525 883 |
| Доходы будущих периодов | 108 069 | 274 606 | 382 675 |
| Убытки прошлых лет | 48 223 | (10 200) | 38 023 |
| Основные средства | 53 223 | (39 489) | 13 734 |
| Нематериальные активы | 212 549 | (87 837) | 124 712 |
| Займы выданные | - | 122 | 122 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 118 598 | 240 548 | 359 146 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | - | 1 516 | 1 516 |
| Кредиты и займы | 289 105 | (238 634) | 50 471 |
| Прочие внеоборотные активы | 94 487 | (41 015) | 53 472 |
| **Итого отложенные налоговые активы** | **1 178 781** | **478 323** | **1 657 104** |
| **Отложенные налоговые обязательства** | | | |
| Основные средства | (5 556) | 513 | (5 043) |
| Нематериальные активы | - | (172 291) | (172 291) |
| Активы в форме права пользования | (282 047) | 36 006 | (246 041) |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | (67 526) | (183 065) | (250 591) |
| Кредиты и займы | - | (26 599) | (26 599) |
| Инвестиции | (11 727) | - | (11 727) |
| Доходы будущих периодов | (122) | 122 | - |
| Запасы | (1 664 181) | 686 573 | (977 608) |
| **Итого отложенные налоговые обязательства** | **(2 031 159)** | **341 259** | **(1 689 900)** |
| **Чистые отложенные налоговые обязательства** | **(852 378)** | **819 582** | **(32 796)** |

## 29 Налог на прибыль (продолжение)

| *В тысячах российских рублей* | 1 января 2019 г. | Применение МСФО 16 | 1 января 2019г. (скорректировано) | Восстановлено / (отнесено) на счет прибылей и убытков | 31 декабря 2019 г. |
|---|---|---|---|---|---|
| **Отложенные налоговые активы** | | | | | |
| Резервы предстоящих расходов и платежей | 68 687 | - | 68 687 | 8 912 | 77 599 |
| Запасы | 68 563 | - | 68 563 | 108 365 | 176 928 |
| Доходы будущих периодов | 112 930 | - | 112 930 | (4 861) | 108 069 |
| Убытки прошлых лет | 10 191 | - | 10 191 | 38 032 | 48 223 |
| Основные средства | 371 | - | 371 | 52 852 | 53 223 |
| Нематериальные активы | 378 670 | - | 378 670 | (166 121) | 212 549 |
| Займы выданные | 100 | - | 100 | (100) | - |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 150 345 | - | 150 345 | (31 747) | 118 598 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | (1) | - | (1) | 1 | - |
| Обязательства по аренде | - | 318 053 | 318 053 | (28 948) | 289 105 |
| Прочие краткосрочные обязательства | - | - | - | 94 487 | 94 487 |
| **Итого отложенные налоговые активы** | **789 856** | **318 053** | **1 107 909** | **70 872** | **1 178 781** |
| **Отложенные налоговые обязательства** | | | | | |
| Основные средства | (50 128) | - | (50 128) | 44 572 | (5 556) |
| Права аренды | - | (318 053) | (318 053) | 36 006 | (282 047) |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность | (175 171) | - | (175 171) | 107 645 | (67 526) |
| Кредиты и займы | (13 472) | - | (13 472) | 13 472 | - |
| Инвестиции | (11 727) | - | (11 727) | - | (11 727) |
| Доходы будущих периодов | - | - | - | (122) | (122) |
| Запасы | (875 430) | - | (875 430) | (788 751) | (1 664 181) |
| **Итого отложенные налоговые обязательства** | **(1 125 928)** | **(318 053)** | **(1 443 981)** | **(587 178)** | **(2 031 159)** |
| **Чистые отложенные налоговые обязательства** | **(336 072)** | **-** | **(336 072)** | **(516 306)** | **(852 378)** |

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

## 30 Условные и договорные обязательства

***Условные налоговые обязательства.*** Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

## 30 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между организациями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

***Судебные разбирательства.*** В течение года Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности.

По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа участвует в судебном разбирательстве по оспариванию иска от третьей стороны на сумму 89 359 тыс.руб. Группа оценивает вероятность успеха, как среднюю, в связи с этим обязательство не отражено в отчетности.

***Договорные обязательства по приобретению основных средств.*** Договорные обязательства по строительству и приобретению объектов основных средств на 31 декабря 2020 г. составили 1 160 795 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 140 054 тыс. руб.).

***Обязательства по поставкам лекарственных средств.*** По состоянию на 31 декабря 2020 г. у Группы имелись заключенные государственные и муниципальные контракты на поставку лекарственных средств на общую сумму 19 698 492 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 16 179 546 тыс. руб.).

***Гарантии.*** Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. Группа предоставила гарантии по обязательствам третьих лиц и связанных сторон на следующие суммы:

| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|---|---|---|
| Связанные стороны | 13 986 921 | 11 333 358 |
| Третьи стороны | 490 000 | 161 500 |
| **Итого гарантии** | **14 476 921** | **11 494 858** |

## 31 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и прочих ценовых рисков), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

***Кредитный риск.*** Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы и забалансовые обязательства кредитного характера.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для выданных финансовых гарантий, обязательств по предоставлению займов и экспортных/импортных аккредитивов максимальным кредитным риском является сумма обязательства.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов, включает следующее:

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|---|---|---|---|
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 16 | 20 240 752 | 15 826 146 |
| Прочие внеоборотные активы | 14 | 1 723 731 | 1 396 365 |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств | 18 | 5 762 256 | 7 570 335 |
| Займы выданные долгосрочные | 17 | 588 347 | 970 |
| Займы выданные краткосрочные | 17 | 1 812 326 | 694 845 |
| Инвестиции долгосрочные | 13 | 165 096 | 166 157 |
| **Итого балансовые риски** | | **30 292 508** | **25 654 818** |
| **Обеспечения полученные** | | **2 787 562** | **2 146 105** |
| Финансовые гарантии выданные | 29 | 14 476 921 | 11 494 858 |
| Финансовые гарантии полученные | | (2 787 562) | (2 146 105) |
| **Итого максимальный кредитный риск** | | **44 769 429** | **37 149 676** |

Управление кредитным риском. Кредитный риск является единственным наиболее существенным риском для бизнеса Группы. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

Управление кредитным риском осуществляется в Группе на индивидуальной основе. Коммерческий отдел проводит анализ кредитного качества дебитора, учитывая его финансовое положение, опыт предыдущих операций и другие факторы, проводит анализ по срокам задержки платежей. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечании 16. Для снижения уровня кредитного риска с коммерческими покупателями Группа придерживается практики согласования взаиморасчетов в виде авансовых платежей. В отношении государственных организаций, связанных сторон Группа предоставляет разумную отсрочку платежей, которая устанавливается индивидуально по каждому случаю. В случае выявления просроченной дебиторской задолженности Группа приостанавливает реализацию, запрашивает банковские гарантии, отгрузки осуществляются в пределах предоставленных индивидуальных лимитов. При исчерпании лимитов по предоставленным гарантиям и отсутствии погашения задолженности, работа по ее взысканию переходит в претензионный отдел. Соответствие установленным лимитам контролируется линейным руководством на регулярной основе.

Финансовые активы Группы, к которым применяется модель оценки ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) включают:

- торговую дебиторскую задолженность;
- займы выданные и
- прочую дебиторскую задолженность.

Денежные средства и их эквиваленты также должны оцениваться на предмет обесценения в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9, однако оцененные кредитные убытки являются несущественными.

Группа незначительно подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2020 г. у Группы было 9 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых была свыше 500 0000 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 9 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых была свыше 400 000 тыс. руб.). Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 7 904 388 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 5 514 392 тыс. руб.) или 43% общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2019 г.: 41%).

## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам. Задолженность на момент дефолта по обязательствам кредитного характера оценивается с помощью коэффициента кредитной конверсии (CCF). Коэффициент кредитной конверсии – это коэффициент, отражающий вероятность конверсии сумм обязательства по договору в балансовое обязательство в течение определенного периода времени. Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Для оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
- заемщик умер;
- заемщик неплатежеспособен;
- заемщик нарушил финансовое условие (условия);
- повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства.

Инструмент более не считается дефолтным (т.е. просрочка платежей ликвидирована), если он более не удовлетворяет критериям дефолта.

Группа оценивает кредитное качество заемщика и присваивает ему внутренний кредитный рейтинг, основываясь на экспертном суждении руководства. Внутренние кредитные рейтинги сопоставляются со шкалой кредитных рейтингов международных рейтинговых агентств. Вероятность дефолта определяется на основании общедоступной статистики вероятностей дефолта для каждого уровня шкалы кредитных рейтингов международных рейтинговых агентств.

Для оценки наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска Группа сравнивает оценку кредитного риска, присвоенную активу на отчетную дату, с оценкой кредитного риска, присвоенной активу на момент первоначального признания. Принимаются во внимание доступная обоснованная и взвешенная прогнозная информация. В особенности, учитываются следующие параметры:

- внутренний кредитный рейтинг;

**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

- фактические или ожидаемые негативные изменения экономических и финансовых условий, которые, как ожидается, могут оказать значительное влияние на способность заемщика погашать свои обязательства;
- фактические или ожидаемые значительные изменения операционных результатов заемщика;
- значительное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам заемщика.

Безотносительно анализа, описанного выше, подразумевается, что кредитный риск увеличился значительно в отношении задолженности дебитора, задержавшего погашение задолженности по договору более чем на 30 дней.

Уровень ожидаемых кредитных кредитов, признаваемых в настоящей консолидированной финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков. Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В результате перевода актива в Этап 3 организация перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости и при расчете процентного дохода применяет к балансовой стоимости эффективную процентную ставку актива за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

При наличии доказательства того, что критерии значительного увеличения кредитного риска более не выполняются, инструмент переводится обратно в Этап 1. Если риск был переведен в Этап 2 на основании качественного признака, Группа осуществляет мониторинг данного признака, чтобы удостовериться в его сохранении или изменении.

Оценка ожидаемых кредитных убытков на индивидуальной основе проводится путем взвешивания расчетных кредитных убытков для возможных разных исходов относительно вероятности каждого исхода. Группа определяет как минимум два возможных исхода для каждого финансового актива, включенного в периметр оценки, один из которых приводит к кредитному убытку несмотря на низкую вероятность такого сценария. Индивидуальная оценка преимущественно основывается на экспертных суждениях опытных сотрудников. Экспертные суждения регулярно тестируются в целях уменьшения разницы между оценками и фактическими убытками.

В целом ожидаемые кредитные убытки равны произведению следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убытки в случае дефолта, которые определены выше, дисконтированному до приведенной стоимости с использованием эффективной процентной ставки инструмента. Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего года в течение срока действия каждого отдельного финансового актива или совокупного сегмента. Эти три компонента перемножаются и корректируются с учетом вероятности «выживания» (т.е. был ли финансовый актив погашен в течение предыдущего месяца или наступил дефолт). Это фактически обеспечивает расчет ожидаемых кредитных убытков для каждого будущего периода, которые затем дисконтируются обратно на отчетную дату и суммируются. Ставка дисконтирования, используемая для расчета ожидаемых кредитных убытков, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или ее приблизительную величину.

## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Основные принципы расчета параметров кредитного риска. Задолженность на момент дефолта определяется на основе ожидаемого графика платежей, который изменяется в зависимости от типа продукта. Для амортизирующихся продуктов и займов с единовременным погашением задолженность на момент дефолта определяется на основе сумм к погашению заемщиком по договору за 12-месячный период или за весь срок. Это также будет корректироваться с учетом ожидаемой переплаты со стороны заемщика. В расчет также включаются допущения о досрочном погашении или рефинансировании. Для возобновляемых продуктов задолженность на момент дефолта прогнозируется путем добавления «коэффициента кредитной конверсии», который учитывает ожидаемое использование оставшегося лимита к моменту дефолта, к текущему остатку использованных средств. Эти допущения изменяются в зависимости от типа продукта, текущего использования лимита и других поведенческих характеристик конкретного заемщика.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков используются два вида вероятности дефолта: вероятность дефолта в течение 12 месяцев и вероятность дефолта за весь срок. Оценка 12-месячной вероятности дефолта основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации в случае необходимости. Вероятность дефолта за весь срок представляет оценку вероятности наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента и является суммой 12-месячных вероятностей дефолта за весь срок действия инструмента. Для расчета вероятности дефолта за весь срок Группа использует экстраполяцию 12-месячной вероятности дефолта на основе оценки за прошлые периоды.

Убыток в случае дефолта представляет собой ожидание Группы в отношении размера убытка по дефолтному кредиту. Убыток в случае дефолта зависит от типа контрагента, типа и приоритетности требования и наличия залога или иного кредитного обеспечения. Убытки в случае дефолта за 12 месяцев и за весь срок определяются на основе факторов, которые оказывают влияние на ожидаемое возмещение после наступления дефолта. Подход к оценке убытка в случае дефолта может быть подразделен на три возможных метода:

- оценка убытка в случае дефолта на основе конкретных характеристик обеспечения;
- расчет убытка в случае дефолта на портфельной основе, исходя из статистических данных о возмещении;
- индивидуальное определение убытка в случае дефолта в зависимости от разных факторов и сценариев.

Группа рассчитывает убыток в случае дефолта на основе конкретных характеристик обеспечения, таких как прогнозная стоимость обеспечения, скидки на цену продажи в прошлые периоды и прочие факторы, относящиеся к займам, обеспеченным объектами недвижимости и ликвидными ценными бумагами. Убыток в случае дефолта рассчитывается на коллективной основе с использованием последних доступных статистических данных о взыскании кредитов в отношении остатка портфеля корпоративных кредитов и розничных продуктов с обеспечением и без обеспечения.

В течение отчетного периода значительных изменений в методах расчета или значительных допущениях не было.

Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении финансовых гарантий. Оценка ожидаемых кредитных убытков по финансовым гарантиям предусматривает те же этапы, которые были описаны выше для балансовых рисков, и отличается в части расчета задолженности на момент дефолта. Задолженность на момент дефолта является произведением коэффициента кредитной конверсии и суммы договорного обязательства.

Группа проводит регулярную проверку своей методологии и допущений для уменьшения расхождений между оценками и фактическими убытками по финансовым активам. Такое бэк-тестирование проводится как минимум один раз в год.

Результаты бэк-тестирования методологии оценки ожидаемых кредитных убытков доводятся до сведения руководства Группы, и после обсуждения с уполномоченными лицами определяются дальнейшие шаги по доработке моделей и допущений.

***Прочий ценовой риск.*** На 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. Группа не подвержена риску изменения цены акций, так как не имеет финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.

## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

***Рыночный риск.*** Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным и (б) процентным, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

***Валютный риск.*** В отношении валютного риска руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на конец отчетного периода.

| | 31 декабря 2020 г. | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Денежные средства | Депозиты | Торговая и прочая дебиторская задолжен-ность | Займы выданные | Торговая и прочая кредитор-ская задолжен-ность | Кредиты и займы | Чистая балансовая позиция |
| Доллары США | 47 143 | - | 155 936 | 8 972 | (2 042 594) | - | (1 830 543) |
| Евро | 9 346 | - | 54 672 | 58 490 | (1 041 165) | - | (918 657) |
| Прочее | 194 059 | - | 280 719 | - | (64 991) | (21 877) | 387 910 |
| **Итого** | **250 548** | **-** | **491 327** | **67 462** | **(3 148 750)** | **(21 877)** | **(2 361 291)** |

| | 31 декабря 2019 г. | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Денежные средства | Депозиты | Торговая и прочая дебиторская задолжен-ность | Займы выданные | Торговая и прочая кредитор-ская задолжен-ность | Кредиты и займы | Чистая балансовая позиция |
| Доллары США | 107 231 | - | 158 490 | 7 518 | (2 513 300) | - | (2 240 061) |
| Евро | 35 493 | - | 49 783 | 44 725 | (699 316) | - | (569 315) |
| Прочее | 1 096 | - | 121 216 | - | (7 980) | - | 114 332 |
| **Итого** | **143 819** | **-** | **329 489** | **52 243** | **(3 220 596)** | **-** | **(2 695 045)** |

Представленные выше производные финансовые инструменты являются монетарными финансовыми активами или монетарными финансовыми обязательствами, но представлены отдельно с целью отражения общего риска Группы.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственного капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты организаций Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

| | Влияние на прибыль или убыток и капитал | |
|---|---|---|
| *В тысячах российских рублей* | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2020 г. |
| Укрепление доллара США на 20% (2019 г.: укрепление на 20%) | (366 109) | (448 012) |
| Ослабление доллара США на 20% (2019: ослабление на 20%) | 366 109 | 448 012 |
| Укрепление евро на 20% (2019: укрепление на 20%) | (183 731) | (113 863) |
| Ослабление евро на 20% (2019: ослабление на 20%) | 183 731 | 113 863 |

Риск был рассчитан только для монетарных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей организации Группы.

**Процентный риск.** Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня несоответствия процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа имеет по состоянию на 31 декабря 2020 г. займы, выданные с фиксированной % ставкой, в сумме 2 400 673 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г. займы выданные с фиксированной % ставкой в сумме 695 815 тыс. руб.).

Группа имеет по состоянию на 31 декабря 2020 г. кредиты, полученные с фиксированной % ставкой, в сумме 17 043 082 тыс. руб. и с плавающей процентной ставкой в сумме 5 735 425 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г. кредиты, полученные с фиксированной % ставкой, в сумме 1 533 769 тыс. руб. и с плавающей процентной ставкой в сумме 623 387 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в рублях, были бы на 1 процентный пункт выше/ниже, притом, что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 17 271 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 6 318 тыс. руб.) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентных расходов и доходов по кредитам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

***Риск ликвидности.*** Риск ликвидности - это риск того, что Группа столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности. Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и их эквиваленты (Примечание 18).

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором денежные потоки, включая валовую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), валовую сумму обязательств по предоставлению кредитов, а также финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 12 месяцев | От 12 месяцев до 5 лет | Свыше 5 лет | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Обязательства** | | | | | | |
| Кредиты и займы | 20 | 8 724 884 | 5 715 946 | 3 470 531 | 6 066 432 | **23 977 793** |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 22 | 43 326 735 | - | - | - | **43 326 735** |
| Обязательства по аренде | 20 | 33 158 | 99 475 | 1 258 297 | | **1 390 930** |
| Прочая долгосрочная кредиторская задолженность | 14 | - | - | 2 140 180 | - | **2 140 180** |
| Финансовые гарантии выданные | 30,7 | - | - | 12 972 446 | 1 504 475 | **14 476 921** |
| **Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов** | | **52 084 777** | **5 815 421** | **19 841 45** | **7 570 907** | **85 312 559** |

## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ прогнозируемых денежных потоков представлен в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

| *В тысячах российских рублей* | Прим. | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 12 месяцев | От 12 месяцев до 5 лет | Свыше 5 лет | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Обязательства** | | | | | | |
| Кредиты и займы | 20 | 1 231 432 | 686 670 | 238 054 | - | **2 156 156** |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 22 | 30 814 126 | - | - | - | **30 814 126** |
| Обязательства по аренде | 20 | 63 262 | 189 785 | 835 251 | 1 466 371 | **2 554 669** |
| Прочая долгосрочная кредиторская задолженность | 14 | - | - | 1 957 063 | - | **1 957 063** |
| Финансовые гарантии выданные | 30,7 | - | - | 1 150 000 | 10 343 858 | **11 494 858** |
| **Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов** | | **32 108820** | **876 455** | **4 180 368** | **11 811 229** | **48 976 872** |

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 декабря 2020 г., составляла 25 083 877 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 19 267 311 тыс. руб.).

Как и другие организации отрасли, Группа осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления всей суммы обязательств на всю сумму капитала под управлением Группы. Группа считает, что общая сумма капитала под управлением составляет сумму капитала, отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении. В течение 2020 и 2019 гг. Группа контролировала величину собственного капитала. Соотношение собственных и заемных средств сократилось с 48% до 33% в связи с увеличением в 2020 г. финансирования проектов.

## 32 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на активном рынке цена финансового инструмента.

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения расчетной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало всю имеющуюся рыночную информацию.

***Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости.*** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. балансовая стоимость финансовых инструментов существенно не отличалась от справедливой.

Финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости за исключением инструментов срочных сделок, которые отражаются по справедливой стоимости.

## 33 События после окончания отчетного периода

В марте 2021 года Общество приобрело 100% долю в ООО «ФармВестник» по договору купли-продажи доли в уставном капитале за 10 тыс. руб.

В 2021 году в рамках корпоративной программы повышения конкурентоспособности (КППК), в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 23 февраля 2019 г. N 191, Общество дополнительно получило сумму 3 577 341 тыс. руб. в рамках долгосрочного субсидированного кредита от ПАО "Сбербанк", заключенного в 2020 году.

# Бухгалтерский баланс

**на 30 июня 2021 г.**

| | | Коды | | |
|---|---|---|---|---|
| | Форма по ОКУД | 0710001 | | |
| | Дата (число, месяц, год) | 30 | 06 | 2021 |
| Организация **Акционерное общество "Р-Фарм"** | по ОКПО | 1127503645 | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | ИНН | 7726311464 | | |
| Вид экономической деятельности **Производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях** | по ОКВЭД 2 | 21.20 | | |
| Организационно-правовая форма / форма собственности **Акционерное общество / Частная собственность** | по ОКОПФ / ОКФС | 12267 | 16 | |
| Единица измерения: в тыс. рублей | по ОКЕИ | 384 | | |

Местонахождение (адрес)
**123154, Москва г, Берзарина ул, д. № 19, корп. 1**

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту [X] ДА [ ] НЕТ

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора
**Акционерное общество "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"**

| | | |
|---|---|---|
| Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора | ИНН | 7705051102 |
| Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора | ОГРН/ ОГРНИП | 1027700148431 |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | На 30 июня 2021 г. | На 31 декабря 2020 г. | На 31 декабря 2019 г. |
|---|---|---|---|---|---|
| | **АКТИВ** | | | | |
| | **I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** | | | | |
| | Нематериальные активы | 1110 | 31 980 | 17 665 | 24 080 |
| | Результаты исследований и разработок | 1120 | 872 336 | 917 480 | 827 780 |
| | Нематериальные поисковые активы | 1130 | - | - | - |
| | Материальные поисковые активы | 1140 | - | - | - |
| | Основные средства | 1150 | 5 554 312 | 5 448 761 | 4 496 720 |
| | Доходные вложения в материальные ценности | 1160 | - | - | - |
| | Финансовые вложения | 1170 | 4 886 047 | 5 365 030 | 4 447 101 |
| | Отложенные налоговые активы | 1180 | 778 938 | 919 029 | 822 854 |
| | Прочие внеоборотные активы | 1190 | 11 243 573 | 11 742 887 | 5 790 764 |
| | Итого по разделу I | 1100 | 23 367 186 | 24 410 852 | 16 409 299 |
| | **II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** | | | | |
| | Запасы | 1210 | 43 794 391 | 40 380 927 | 19 219 855 |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | 38 821 | 983 422 | 17 122 |
| | Дебиторская задолженность | 1230 | 55 658 282 | 33 291 286 | 19 215 511 |
| | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | 2 859 184 | 1 519 496 | 675 178 |
| | Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 1 943 790 | 4 578 326 | 7 427 295 |
| | Прочие оборотные активы | 1260 | - | - | - |
| | Итого по разделу II | 1200 | 104 294 468 | 80 753 457 | 46 554 961 |
| | **БАЛАНС** | 1600 | 127 661 654 | 105 164 309 | 62 964 260 |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | На 30 июня 2021 г. | На 31 декабря 2020 г. | На 31 декабря 2019 г. |
|---|---|---|---|---|---|
| | **ПАССИВ** | | | | |
| | **III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ** | | | | |
| | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 28 | 28 | 28 |
| | Собственные акции, выкупленные у акционеров | 1320 | - | - | - |
| | Переоценка внеоборотных активов | 1340 | - | - | - |
| | Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | - | - | - |
| | Резервный капитал | 1360 | 924 | 924 | 924 |
| | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 39 938 771 | 28 835 936 | 23 002 005 |
| | Итого по разделу III | 1300 | 39 939 723 | 28 836 888 | 23 002 957 |
| | **IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | |
| | Заемные средства | 1410 | 10 456 841 | 7 948 666 | 237 342 |
| | Отложенные налоговые обязательства | 1420 | 3 452 483 | 2 550 025 | 2 902 112 |
| | Оценочные обязательства | 1430 | - | - | - |
| | Прочие обязательства | 1450 | 2 819 541 | 2 819 541 | 2 819 541 |
| | Итого по разделу IV | 1400 | 16 728 865 | 13 318 232 | 5 958 995 |
| | **V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | |
| | Заемные средства | 1510 | 8 486 958 | 14 253 855 | 1 953 954 |
| | Кредиторская задолженность | 1520 | 61 866 358 | 48 230 519 | 31 672 866 |
| | Доходы будущих периодов | 1530 | 49 647 | 49 647 | - |
| | Оценочные обязательства | 1540 | 590 103 | 475 168 | 375 488 |
| | Прочие обязательства | 1550 | - | - | - |
| | Итого по разделу V | 1500 | 70 993 066 | 63 009 189 | 34 002 308 |
| | **БАЛАНС** | 1700 | 127 661 654 | 105 164 309 | 62 964 260 |

Руководитель _____ (подпись) **Игнатьев Василий Геннадьевич** (расшифровка подписи)

29 июля 2021 г.

# Отчет о финансовых результатах

**за Январь - Июнь 2021 г.**

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | | **Коды** | | |
| Форма по ОКУД | | **0710002** | | |
| Дата (число, месяц, год) | | **30** | **06** | **2021** |
| Организация **Акционерное общество "Р-Фарм"** | по ОКПО | **1127503645** | | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | ИНН | **7726311464** | | |
| Вид экономической деятельности **Производство лекарственных препаратов и материалов, применяемых в медицинских целях** | по ОКВЭД 2 | **21.20** | | |
| Организационно-правовая форма / форма собственности **Акционерное общество** / **Частная собственность** | по ОКОПФ / ОКФС | **12267** | **16** | |
| Единица измерения: в тыс. рублей | по ОКЕИ | **384** | | |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За Январь - Июнь 2021 г. | За Январь - Июнь 2020 г. |
|---|---|---|---|---|
| | Выручка | 2110 | 77 180 072 | 58 351 344 |
| | Себестоимость продаж | 2120 | (56 788 724) | (42 467 080) |
| | Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 20 391 348 | 15 884 264 |
| | Коммерческие расходы | 2210 | (3 896 529) | (3 059 096) |
| | Управленческие расходы | 2220 | (643 947) | (442 589) |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | 15 850 872 | 12 382 579 |
| | Доходы от участия в других организациях | 2310 | - | - |
| | Проценты к получению | 2320 | 137 431 | 191 740 |
| | Проценты к уплате | 2330 | (302 541) | (140 779) |
| | Прочие доходы | 2340 | 13 150 866 | 1 309 172 |
| | Прочие расходы | 2350 | (14 828 420) | (4 842 603) |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 14 008 208 | 8 900 109 |
| | Налог на прибыль | 2410 | (2 905 568) | (1 840 622) |
| | в том числе: | | | |
| | текущий налог на прибыль | 2411 | (1 863 019) | (2 092 035) |
| | отложенный налог на прибыль | 2412 | (1 042 549) | 251 413 |
| | Прочее | 2460 | 195 | (6) |
| | Чистая прибыль (убыток) | 2400 | 11 102 835 | 7 059 481 |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За Январь - Июнь 2021 г. | За Январь - Июнь 2020 г. |
|---|---|---|---|---|
| | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2510 | - | - |
| | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2520 | - | - |
| | Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода | 2530 | - | - |
| | Совокупный финансовый результат периода | 2500 | 11 102 835 | 7 059 481 |
| | Справочно<br>Базовая прибыль (убыток) на акцию | 2900 | - | - |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | 2910 | - | - |

Руководитель _____ (подпись) Игнатьев Василий Геннадьевич
(расшифровка подписи)

29 июля 2021 г.