

Финансовая отчетность

Публичного акционерного общества
**«МЕЖДУНАРОДНЫЙ МЕДИЦИНСКИЙ ЦЕНТР ОБРАБОТКИ И
КРИОХРАНЕНИЯ БИОМАТЕРИАЛОВ»**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Июнь 2019 г.

Содержание

	Страница
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о финансовом положении	8
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	9
Отчет о движении денежных средств	10
Отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к финансовой отчетности	12

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционеру и Совету Директоров
Публичного акционерного общества
«Международный медицинский центр
обработки и криохранения биоматериалов»
(ПАО «ММЦБ»)

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ПАО «ММЦБ», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившиеся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение ПАО «ММЦБ» 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 Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

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

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

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

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Оценка и признание активов и обязательств на дату первого применения МСФО

Прилагаемая финансовая отчетность аудируемого лица, является первой финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО.

В соответствии с МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» Организация должна подготовить и представить вступительный отчет о финансовом положении по МСФО по состоянию на дату перехода на МСФО, создав таким образом стартовую точку для ведения учета в соответствии с МСФО. За исключением предусмотренных данным стандартом случаев, организация должна в своем вступительном отчете о финансовом положении по МСФО: (а) признать все активы и обязательства, признание которых требуется согласно МСФО; (b) не признавать статьи в качестве активов или обязательств, если МСФО не разрешают такое признание; (с) реклассифицировать статьи, которые в соответствии с ранее применявшимися ОПБУ были признаны как один вид активов, обязательств или компонентов собственного капитала, но являются другим видом активов, обязательств или компонентов капитала согласно МСФО; и (d) применить МСФО при оценке всех признанных активов и обязательств.

В целях исполнения данных требований аудируемое лицо на дату вступительного баланса (1 января 2017 года) произвело корректировку активов и обязательств. При этом оценка нематериальных активов и основных средств произведена независимыми оценщиками.

Отражение в отчетности полученных авансов по срокам обращения

Согласно данным прилагаемого отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года в составе обязательств отражены долгосрочные авансы, полученные от покупателей, на сумму 180 291 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 79 829 тыс. руб.; 01 января 2017 года: 58 165 тыс. руб.) и краткосрочные авансы, полученные от покупателей, на сумму 99 951 тыс. руб. (31 декабря 2017: 138 853 тыс. руб.; 01 января 2017 года: 63 389 тыс. руб.).

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

Наши аудиторские процедуры включали анализ учетной политики аудируемого лица для целей ОПБУ и МСФО.

Мы проанализировали состав и достаточность произведенных реклассификаций и корректировок, а также их соответствие Международным стандартам финансовой отчетности.

Мы проанализировали отчеты независимой оценки основных средств и нематериальных активов и принятые в данной оценке допущения.

Также мы проанализировали полноту и достаточность произведенных аудируемым лицом раскрытий в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности».

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

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

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

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

В отчете о финансовом положении аудируемое лицо отражает остатки дебиторской задолженности по основной деятельности на 31 декабря 2018 года в сумме 60 914 тыс.руб., уменьшенной на сформированный резерв по ОКУ в сумме 16 650 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 40 903 тыс. руб., в том числе резерв - 2 756 тыс. руб.; на 31 декабря 2016 г.: 12 696 тыс. руб., в том числе резерв: 0 руб.). В отношении Прочей дебиторской задолженности по оценкам руководства Компании ОКУ на отчетные даты отсутствуют и формирование соответствующего резерва не требовалось.

Информация раскрыта в Примечании 13 «Финансовые активы и обязательства». Мы рассматриваем порядок формирования резерва по сомнительным долгам ввиду возможного влияния на данный показатель субъективных факторов.

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

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

Мы оценили достаточность раскрытий, сделанных аудируемым лицом в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты» и в примечании 13 «Финансовые активы и финансовые обязательства»

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете за 2018 год, но не включает прилагаемую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

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

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

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица 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 аудируемое лицо, 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 финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудиторской организации за аудит финансовой отчетности

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

Аудиторское заключение независимого аудитора о финансовой отчетности
ПАО «ММЦБ», подготовленной в соответствии с МСФО, за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года, и по состоянию на эту дату

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


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

Генеральный директор
ООО «РЕКА АУДИТ»

Руководитель задания по аудиту
ООО «РЕКА АУДИТ»
24 июня 2019 года




И. С. Сульдина


Н.Г. Малышенко

Аудлируемое лицо

Публичное акционерное общество «Международный медицинский центр обработки и криохранения биоматериалов» (ПАО «ММЦБ»)
ОГРН 1187746787810
Местонахождение: 119333, г. Москва, улица Губкина, дом 3, корпус 1, этаж 1 пом. I, комн.24

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью «РЕКА АУДИТ» (ООО «РЕКА АУДИТ») является членом Саморегулируемой Организации Аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) регистрационный номер (ОРНЗ) 11703062744 от 06.07.2017.
ОГРН 1177746544282
Местонахождение: 105064, г. Москва, Нижний Сусальный пер., дом 5, строение 19, помещение XI, комн. 17.

Аудиторское заключение независимого аудитора о финансовой отчетности
ПАО «ММЦБ», подготовленной в соответствии с МСФО, за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года, и по состоянию на эту дату

ПАО «ММЦБ»
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	1 января 2017 г.
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	12	17 314	21 862	24 740
Нематериальные активы		3 868	4 135	138
Внеоборотные финансовые активы	13	212 868	103 039	102 753
Итого внеоборотные активы		234 050	129 036	127 631
Оборотные активы				
Запасы	14	1 452	3 711	1 879
Дебиторская задолженность по основной деятельности	13	60 914	40 903	12 696
Прочая дебиторская задолженность	13	24 312	103 756	6 038
Прочие оборотные финансовые активы		4 260	1 571	3 541
Денежные средства и их эквиваленты	15	5 627	607	9 260
Итого оборотные активы		96 565	150 548	33 414
Итого активы		330 615	279 584	161 045
Капитал и обязательства				
Капитал				
Выпущенные акции		127	127	123
Добавочный капитал		4 115	4 115	-
Нераспределенная прибыль		39 960	49 052	35 733
Итого капитал		44 202	53 294	35 856
Долгосрочные обязательства				
Авансы полученные		180 291	79 829	58 165
Обязательства по финансовой аренде	13	593	440	-
Итого долгосрочные обязательства		180 884	80 269	58 165
Краткосрочные обязательства				
Авансы полученные		99 951	138 853	63 389
Торговая и прочая кредиторская задолженность		4 784	6 257	3 635
Обязательства по финансовой аренде	13	794	911	-
Итого краткосрочные обязательства		105 529	146 021	67 024
Итого обязательства		286 413	226 290	125 189
Итого капитал и обязательства		330 615	279 584	161 045



Утверждено к выпуску и подписано Руководством 20 июня 2019 г.

Приходько А.В.
 Генеральный директор

Прилагаемые примечания на страницах с 12 по 45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ПАО «ММЦБ»

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

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Реализация товаров и услуг	6	242 637	211 660
Итого выручка от реализации		242 637	211 660
Операционные расходы	7	(87 647)	(78 601)
Операционная прибыль		154 990	133 059
Процентный расход	10	(1 308)	(161)
Процентный доход		5 651	6 086
Чистые прочие внеоперационные расходы	8	(17 551)	(6 238)
Чистые отрицательные курсовые разницы	9	(21)	(14)
Прибыль до налогообложения		141 761	132 732
Прибыль за отчетный период		141 761	132 732
Совокупная прибыль за отчетный период		141 761	132 732
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в отношении прибыли за отчетный период, приходящейся на держателей обыкновенных акций компании, рублей	11	111,71	104,59



Утверждено к выпуску и подписано Руководством 20 июня 2019 г.

Приходько А.В.
Генеральный директор

Прилагаемые примечания на страницах с 12 по 45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ПАО «ММЦБ»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
в тысячах российских рублей, если не указано иное

Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Операционная деятельность		
	141 761	132 732
Прибыль за отчетный период		
Прибыль до налогообложения	141 761	132 732
Корректировка неденежных статей для приведения прибыли до налогообложения к чистым потокам денежных средств		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7 6326	5 492
Процентные расходы	10 1 308	161
Процентные доходы	(5 651)	(6 086)
Чистые отрицательные курсовые разницы	9 21	14
Прибыль по операционной деятельности до корректировок оборотного капитала, уплаченных процентов и налогов на прибыль	143 765	132 313
Корректировки оборотного капитала		
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплаты	59 214	(119 944)
Изменение запасов	2 259	(1 832)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности и предоплаты	(42 169)	99 594
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	163 069	110 131
Инвестиционная деятельность		
Покупка основных средств и нематериальных активов	-	(227)
Выданные займы	(14 390)	(5 010)
Погашение выданных займов	3 065	6 952
Проценты полученные	5 870	105
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(5 455)	1 820
Финансовая деятельность		
Поступления от кредитов и займов за вычетом уплаченной комиссии	8 000	-
Возврат кредитов и платежи по финансовой аренде	(8 399)	(1 004)
Уплаченные проценты	(1 308)	(161)
Выплата дивидендов	(150 853)	(119 413)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	(152 560)	(120 578)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	5 054	(8 627)
Влияние изменения валютных курсов	(34)	(26)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	607	9 260
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	5 627	607

Утверждено к выпуску и подписано Руководством 20 июня 2019 г.



Ириходько А.В.
Генеральный директор

Прилагаемые примечания на страницах с 12 по 45 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ПАО «ММЦБ»

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
 в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Выпущенные акции (млн. шт.)	Выпущенные акции	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2017 г.	-	123	-	35 733	35 856
Прибыль за период	-	-	-	132 732	132 732
Итого совокупная прибыль	-	-	-	132 732	132 732
Увеличение уставного/ добавочного капитала	-	4	4 115	-	4 119
Дивиденды объявленные	-	-	-	(119 413)	(119 413)
На 31 декабря 2017 г.	1	127	4 115	49 052	53 294
Прибыль за период	-	-	-	141 761	141 761
Итого совокупная прибыль	-	-	-	141 761	141 761
Дивиденды объявленные	-	-	-	(150 853)	(150 853)
На 31 декабря 2018 г.	1	127	4 115	39 960	44 202

Утверждено к выпуску и подписано Руководством 20 июня 2019 г.



Приходько А.В.
 Генеральный директор

Прилагаемые примечания на страницах с 12 по 45 являются неотъемлемой частью данной к финансовой отчетности.

1. Информация о компании

Первый выпуск финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - финансовая отчетность), Публичного акционерного общества «Международный Медицинский Центр Обработки и Криохранения Биоматериалов» (далее - Компания) за период, закончившийся 31 декабря 2018 г., был утвержден решением Генерального директора от 20.06.2019.

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

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

В связи с переводом деятельности Гемабанка® в дочернюю компанию идет перезаключение клиентских договоров на вновь созданную базу, и после его окончания в выручке ООО «ММЦБ» будут отражаться доходы как от выделения и криоконсервации СК ПК по новым договорам, так и поступления от долгосрочного хранения всех образцов СК ПК в Гемабанке® - как новых, так и старых. Механизм идущего процесса включает определенные договорные отношения между ПАО «ИСКЧ» и ООО «ММЦБ» (ООО «ММЦБ» оказывает ПАО «ИСКЧ» услуги по хранению ГСК клиентов, ставших таковыми до 1 октября 2015 г. и пока ещё не завершивших перевод своего биоматериала на хранение в ООО «ММЦБ»).

ПАО «Международный Медицинский Центр Обработки и Криохранения Материалов» (ММЦБ) принадлежит Гемабанку® - крупнейший лицензированный банк персонального хранения стволовых клеток пуповинной крови в России и странах СНГ.

Гемабанку® – крупнейший в России и один из самых крупных в Восточной Европе банк персонального хранения стволовых клеток пуповинной крови (СК ПК), основанный в 2003 году. На сегодня в хранилищах биобанка находится около 30 тысяч образцов СК ПК клиентов. Количество хранимых образцов является результатом органического роста бизнеса. 30 образцов было востребовано для применения в терапии различных заболеваний. Ежегодно, около 1700 новых клиентов доверяют образцы своих новорожденных детей на хранение Гемабанку. Выручка компании АО ММЦБ за 2018 год составила 242 млн рублей. Компания имеет присутствие в Москве, и активно развивается в регионах

Деятельность Гемабанка с 4-го квартала 2015 года ведется на базе компании АО «Международный Центр Обработки и Криохранения Материалов» (АО ММЦБ). До 4 квартала 2015 года данная деятельность осуществлялась на базе ПАО Институт Стволовых Клеток Человека (ПАО ИСКЧ). В свою очередь, АО ММЦБ является 100% дочерней компанией ПАО «ИСКЧ». Бизнес Гемабанка с 2003 года развивался на базе ПАО ИСКЧ, но в 4 квартале 2015 года в целях повышения прозрачности и управляемости группы ИСКЧ в целом был выделен в отдельное юридическое лицо АО ММЦБ. В настоящее время все операции по сбору, выделению и криоконсервированию, а также хранению стволовых клеток пуповинной крови и пупочного канатика осуществляются АО ММЦБ. Образцы по договорам, заключенным клиентами с ПАО ИСКЧ, хранятся в АО ММЦБ по договору на оказание услуг хранения между ПАО ИСКЧ и АО ММЦБ.

Вся чистая прибыль ООО «ММЦБ», начиная с 2016 года, распределяется материнской компании – ПАО «ИСКЧ». В августе 2018 года ООО «ММЦБ» преобразовано в АО «ММЦБ», которое является правопреемником ООО «ММЦБ». Единственным акционером АО ММЦБ является ПАО ИСКЧ (100% акций). Ключевые решения по вопросам корпоративного управления принимаются Советом Директоров АО «ММЦБ».

В августе 2016 года дочерняя компания ПАО «ИСКЧ» - ООО «ЦГРМ» «ГЕНЕТИКО» получило займ в размере 300 000 тысяч рублей по договору целевого займа с Фондом развития промышленности. Исполнение обязательств по данному договору обеспечивается в том числе:

Залогом 100 % долей участия в уставном капитале ПАО «ММЦБ» на сумму 390 676 тысяч рублей.

1. Информация о компании (продолжение)

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

Единоличным исполнительным органом эмитента является Генеральный директор.

2. Описание экономической среды

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

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

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

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

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

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

2.1. Основа подготовки финансовой отчетности

Первое применение МСФО.

В течение всех периодов до 31 декабря 2016 года включительно Компания подготавливала финансовую отчетность согласно национальным общепринятым принципам бухгалтерского учета (национальные ОПБУ). Настоящая финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2018 годов, является первой финансовой отчетностью, которую Компания подготовила в соответствии со стандартами МСФО.

Эта финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с учетной политикой, соответствовавшей Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО») и МСФО № 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» («МСФО № 1»). Международные стандарты финансовой отчетности означают стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), включая Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

МСФО № 1 устанавливает процедуры, которым Компания должна следовать в том случае, если она принимает МСФО впервые в качестве базиса для подготовки финансовой отчетности. Компании следует разработать учетную политику, основанную на Международных стандартах финансовой отчетности, действительных на дату своего первого годового финансового отчета по МСФО, и в целом применить все это ретроспективным образом для подготовки на дату перехода первоначального отчета о финансовом положении, основанного на принципах МСФО. Соответственно, Компания подготовила настоящую финансовую отчетность на основании МСФО, действующих для годовых отчетных периодов, начинающихся по состоянию на или после 1 января 2017 года, как описано в учетной политике. При подготовке данной финансовой отчетности, вступительный бухгалтерский баланс Компании был подготовлен по состоянию на 1 января 2017 года, то есть на дату перехода Компании на МСФО. При подготовке финансовой отчетности в соответствии с МСФО № 1 Компания применила обязательные освобождения от требований, но не применяла какие-либо дополнительные освобождения.

МСФО № 1 содержит требование при его первом применении представить сверку основных показателей финансовой отчетности на основании МСФО и соответствующей отчетности на основании национальных стандартов финансовой отчетности.

2.1. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

На дату первого применения МСФО Компания привлекла независимого оценщика для оценки справедливой стоимости основных средств и нематериальных активов. Ниже представлена информация о приведении в соответствие данных и количественная оценка влияния перехода с правил учета по российскому законодательству на МСФО по состоянию на 1 января 2017 года, 31 декабря 2017 года и за 2017 год:

	31 декабря 2017	1 января 2017
КАПИТАЛ СОГЛАСНО ОПБУ	53 645	37 310
Влияние изменения учетной политики:		
(i) Основные средства, НМА: использование справедливой стоимости	104	(833)
(ii) Прочее:		
Отражение финансовой аренды в соответствии с МСФО	(365)	-
Прочее	(90)	(621)
КАПИТАЛ СОГЛАСНО МСФО	53 294	35 856
	Год, закончившийся	
	31 декабря 2017	
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ СОГЛАСНО РПУ	131 629	
Влияние изменения учетной политики:		
(i) Основные средства, НМА: использование справедливой стоимости	937	
(ii) Прочее:		
Отражение финансовой аренды в соответствии с МСФО	(365)	
Прочее	531	
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ СОГЛАСНО МСФО	132 732	

Переход от национальных ОПБУ к МСФО не оказал существенного влияния на отчет о движении денежных средств.

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), принятыми Советом по МСФО, действующими на дату подготовки настоящей финансовой отчетности. Принципы учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости.

В финансовой отчетности представлена сравнительная информация за предыдущий период и дополнительно представлен вступительный отчет о финансовом положении Компании на дату первого применения МСФО.

Российский рубль является функциональной валютой АО «ММЦБ», поскольку он является валютой первичной экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Настоящая финансовая отчетность представлена в российских рублях, если не указано иное.

АО «ММЦБ» ведет бухгалтерский учет и подготавливают бухгалтерскую отчетность в российских рублях в соответствии с действующим Российским законодательством в области бухгалтерского учета. Настоящая финансовая отчетность составлена на основе отчетности Компании, подготовленной в соответствии с национальным законодательством, с учетом корректировок и реклассификаций для целей представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Основные корректировки связаны с оценкой основных средств, учетом финансовых инструментов, а также применением требований МСФО в части подготовки финансовой отчетности.

2.2. Существенные положения учетной политики

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

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

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

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

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

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Пересчет иностранной валюты

Финансовая отчетность Компании представлена в рублях Российской Федерации. Функциональной валютой Компании являются российские рубли, при этом суммы, включаемые в финансовую отчетность, рассчитываются с использованием такой функциональной валюты.

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

Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Компанией оценивается, как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом пошлин.

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

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

Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Продажа товаров

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

2.2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Предоставление услуг

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

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

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

Прочая выручка от реализации

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

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

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

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

Налоги

Компания обладает медицинской лицензией, освобождающей от уплаты основных налогов: налога на прибыль, НДС и т.д.

Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность

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

2.2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Основные средства

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

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

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

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

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

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

Нематериальные активы

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

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

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

2.2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

В течение периода разработки актив ежегодно проверяется на предмет обесценения.

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

Все нематериальные активы Компании имеют ограниченные сроки полезного использования.

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

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

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

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

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

Аренда

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

2.2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Компания в качестве арендатора

Операции аренды, в соответствии с условиями которых арендатор принимает риски и выгоды, связанные с правом собственности на объекты основных средств, рассматриваются как операции финансовой аренды. Иные операции аренды классифицируются как операционная аренда. Классификация операций аренды основывается на их экономическом содержании, а не на форме договора.

При определении метода учета операций, имеющих юридическую форму аренды, оцениваются все аспекты заключенных договоров и их последствий для определения реального содержания договора. При этом особое внимание уделяется положениям договоров, имеющим экономический эффект. В случае если период аренды покрывает большую часть срока полезного использования основных средств, даже в случае если право собственности не переходит к арендатору, или приведенная стоимость минимальных арендных платежей, определенных в момент начала договора, составляет сумму не менее справедливой стоимости объектов основных средств, являющихся предметом аренды. Компания классифицирует данные операции как операции финансовой аренды, за исключением случаев, когда необходимость иной классификации может быть очевидно продемонстрирована. Актив, полученный в финансовую аренду, амортизируется в течение срока полезного использования актива. Однако в случае если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Компании перейдет право собственности в конце срока аренды, актив амортизируется в течение меньшего из сроков – срока полезного использования актива или срока аренды.

Компании в качестве арендодателя

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

Затраты по займам

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

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

МСФО № 9 «Финансовые инструменты».

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

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

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

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании.

2.2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

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

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Компания не имеет инвестиции в акции других компаний, которые приобретены с целью продажи в ближайшем будущем.

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

2.2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

Прекращение признания

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

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

2.2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Обесценение финансовых активов

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

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

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

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

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

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

2.2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

Компания не имела производных инструментов, определенных в качестве инструментов хеджирования, в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

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

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

Компания не имеет финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.

2.2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Кредиты и займы

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

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

Прекращение признания

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Запасы

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

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

Денежные средства

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

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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

2.2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Собственные выкупленные акции

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

Резервы

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

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

Резервы под гарантийные обязательства (гарантии качества продукции)

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

Расходы на рекламу

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

2.3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

При подготовке настоящей отчетности Компания применяла те же положения учетной политики, что и для подготовки финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

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

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

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

Применение указанных стандартов не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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

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

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

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

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

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

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

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

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

Суждения

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

Учет финансовой аренды – Компания в качестве арендатора

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

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

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчетности.

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

Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Компании обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

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

Срок полезного использования основных средств

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

Обесценение активов

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

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

Судебные иски

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

Текущие налоги

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

Проверки со стороны налоговых органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2018 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Компания в связи с налоговым законодательством, является высокой.

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

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

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

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

4. Допущение непрерывности деятельности

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

В связи с особенностью деятельности Компании, значительная часть краткосрочных обязательств представлена авансами, полученными от клиентов за хранение стволовых клеток пуповинной крови, что является обязательством Компании оказывать услуги в течение 2019 года (и последующих периодов, в зависимости от условий контрактов с клиентами). В то же время, руководство Компании считает на основании исторической статистики, что лишь по незначительной части клиентов у Компании возникнет необходимость возврата полученных авансов в денежном выражении.

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

Руководство Компании считает, что принцип непрерывности деятельности уместно применен при подготовке данной финансовой отчетности. Компания на постоянной основе анализирует ситуацию с ликвидностью и контролирует свои текущие обязательства с целью недопущения нарушения условий договоров. В течение 2019 года Компания планирует осуществлять финансирование только наиболее важных для ее развития проектов, в том числе НИОКР.

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

5. Управление капиталом

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

5. Управление капиталом (продолжение)

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

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

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	1 января 2017 г.
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 784	6 257	3 635
Обязательства по финансовой аренде	1 387	1 351	-
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(5 627)	(607)	(9 260)
Чистая задолженность	544	7 001	(5 625)
Капитал	44 202	53 294	35 856
Капитал и чистая задолженность	44 746	60 295	30 231
Коэффициент финансового рычага	0,01	0,12	(0,19)

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 годов, не изменялись.

6. Операционные доходы

Реализация товаров и услуг

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Выделение, криоконсервация и долгосрочное персональное хранение стволовых клеток пуповинной крови	233 637	205 660
Выручка от проведения НИОКР	9 000	6 000
Итого	242 637	211 660

Существенный рост выручки наблюдается за счет выделения, криоконсервации и долгосрочного персонального хранения стволовых клеток пуповинной крови.

ПАО «ММЦБ»

Примечания к финансовой отчетности

по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

7. Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Заработная плата персонала	23 555	18 848
Услуги сторонних организаций производственного характера	14 672	17 238
Консультационные услуги, правовое сопровождение	9 908	3 362
Отчисления на социальные нужды	6 485	4 910
Расходы на рекламу	6 230	12 162
Расходы на научные исследования	6 000	-
Расходные материалы и реагенты	5 389	6 820
Аренда помещений	4 409	3 974
Транспортные расходы	2 379	2 966
Расходы по налогам	621	380
Прочие расходы	1 673	2 449
Амортизация основных средств	6 306	5 233
Амортизация нематериальных активов и НИОКР	20	259
Итого операционные расходы	87 647	78 601

8. Чистые прочие внеоперационные доходы/(расходы)

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Прочие внеоперационные расходы:		
Создание резерва по сомнительным долгам	(15 228)	(2 222)
Банковские расходы	(4 552)	(4 642)
Расходы по налогам	(29)	(43)
НИР, не давшие положительного результата	-	(679)
Прочие	(1 054)	(144)
Итого прочие внеоперационные расходы	(20 863)	(7 730)
Прочие внеоперационные доходы:		
Восстановление резерва по сомнительным долгам	1 333	1 162
Прочие доходы	1 979	330
Итого прочие внеоперационные доходы	3 312	1 492
Итого чистые прочие внеоперационные расходы	(17 551)	(6 238)

9. Чистые курсовые разницы

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Отрицательные курсовые разницы	54	32
Положительные курсовые разницы	(75)	(46)
Итого чистые отрицательные курсовые разницы	(21)	(14)

10. Процентные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Начислено процентов к уплате	(789)	-
Проценты по финансовому лизингу	(519)	(161)
Итого процентные расходы	(1 308)	(161)

11. Прибыль на акцию

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

Ниже приводится информация о прибыли и количестве акций, которые использованы в расчетах базового и разводненного убытка на акцию:

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

Прибыль на акцию

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций, для расчета базовой прибыли	141 761
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию (номинальной стоимостью 0,1 руб.), штук	1 269 044
Базовая прибыль на акцию, рублей	111,71
Разводненная прибыль на акцию, рублей	111,71

ПАО «ММЦБ»

Примечания к финансовой отчетности

по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

12. Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
Сальдо на 1 января 2017 г.	1 501	23 083	156	24 740
Приобретения	-	2 355	-	2 355
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	1 501	25 438	156	27 095
Приобретения	-	1 758	-	1 758
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	1 501	27 196	156	28 853
Накопленная амортизация				
Сальдо на 1 января 2017 г.	-	-	-	-
Амортизация за 2017 год	(103)	(5 097)	(33)	(5 233)
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	(103)	(5 097)	(33)	(5 233)
Амортизация за 2018 года	(104)	(6 174)	(28)	(6 306)
Остаточная стоимость				
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	(207)	(11 271)	(61)	(11 539)
Сальдо на 1 января 2017 г.	1 501	23 083	156	24 740
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	1 398	20 341	123	21 862
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	1 294	15 925	95	17 314

13. Финансовые активы и финансовые обязательства

Финансовые активы	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	1 января 2017 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	85 226	144 659	18 734
Денежные средства и их эквиваленты	5 627	607	9 260
Займы выданные	217 128	104 610	106 294
Итого финансовые активы	307 981	249 876	134 288
Итого оборотные	95 113	146 837	31 535
Итого внеоборотные	212 868	103 039	102 753

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

Долгосрочные займы выданные	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	1 января 2017 г.
Дебитор 1	211 878	99 928	99 928
Дебитор 2	990	900	-
Сотрудники компании, физические лица	-	2 211	2 825
	212 868	103 039	102 753

Краткосрочные займы выданные	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2017 г.
Сотрудники компании, физические лица	4 260	1 571	3 541
Итого краткосрочные займы выданные	4 260	1 571	3 541
Итого займы выданные	217 128	104 610	106 294

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность:

Дебиторская задолженность	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	1 января 2017 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	60 914	40 903	12 696
в том числе резерв по проблемной задолженности	(16 650)	(2 756)	-
Авансы, выданные поставщикам	9 719	7 680	2 714
Авансовые налоговые платежи и переплаты	260	171	145
Прочая дебиторская задолженность	14 333	95 905	3 179
Итого дебиторская задолженность	85 226	144 659	18 734

Авансы полученные	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	1 января 2017 г.
Авансы полученные - долгосрочная часть	180 291	79 829	58 165
Авансы полученные - краткосрочная часть	99 951	138 853	63 389
Итого авансы полученные	280 242	218 682	121 554

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

Финансовые обязательства	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	1 января 2017 г.
Отражены по амортизируемой стоимости:			
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	593	440	-
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	794	911	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность:	5 578	7 168	3 635
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	4 784	6 257	3 635
Прочие кредиторы	794	911	-
Итого финансовые обязательства	6 965	8 519	3 635
Итого долгосрочные	593	440	-
Итого краткосрочные	6 372	8 079	3 635

13. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Цели и политика управления финансовыми рисками

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

Компания подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

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

Основные рекомендации данной политики заключаются в следующем:

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

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

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

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

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

Рыночный риск

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

Риск изменения процентной ставки

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

Валютный риск

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

13. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

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

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

Кредитный риск

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

Торговая дебиторская задолженность

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

Финансовые инструменты и денежные депозиты

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

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

Риск ликвидности

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

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

Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	Обязательства по финансовой аренде
Менее 1 года	4 784	794
Свыше 1 года	-	593
Итого	4 784	1 387

13. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	Обязательства по финансовой аренде
Менее 1 года	6 257	911
Свыше 1 года	-	440
Итого	6 257	1 351

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

Справедливая стоимость

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 котировка на активном рынке цена финансового инструмента.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к Уровню 1 относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (б) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т.е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (в) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной 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 использует всю имеющуюся рыночную информацию.

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

Отраслевые риски

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

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

Деятельность Компании охватывает пять основных направлений современных биомедицинских технологий:

13. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

- регенеративная медицина (клеточные сервисы и препараты, тканеинженерные продукты)
- биострахование
- медицинская генетика, в том числе репродуктивная (генетические исследования и консультирование)
- генная терапия (геннотерапевтические препараты, ген-активированные материалы)
- биофармацевтика
- Поскольку данные направления являются инновационными, то им свойственны специфические риски, включая следующие:
- риск появления новых регуляторных документов;
- неопределенность относительно темпов роста спроса на инновационные продукты, а также скорости формирования достаточных объемов рынка под тот или иной продукт;
- риск медленного удешевления инновационных продуктов, а, следовательно, меньшей доступности для всех нуждающихся в них;
- репутационные риски, связанные с возможным появлением дополнительных данных об эффективности и побочных действиях препаратов и технологий по причине короткого опыта их применения или его отсутствия /препараты «first in class» - «первые в классе»);
- репутационные риски от неполноты данных или неверных интерпретаций, связанные с общественной дискуссией, в т.ч. и в СМИ, вокруг различных аспектов развития и применения инновационных биотехнологий (клеточная терапия, генная терапия, генетическая диагностика);
- поскольку рынки новых продуктов только формируются и делятся между немногими пока игроками, то могут присутствовать действия конкурентов через СМИ;
- конкуренция со стороны продуктов, созданных по другим технологиям, которые могут быть более эффективными;
- риск зависимости Компании в осуществлении своей деятельности от высококвалифицированного персонала по производству и контролю за качеством, а также занятого в сфере НИОКР;
- риски, связанные с регистрацией продуктов за рубежом, а также новых продуктов в РФ (успешность регистрационных действий);
- геополитический риск: риск запрета на импорт расходных материалов, оборудования, технологий; валютный риск – резкие колебания курсов валют, которые повлекут существенное повышение цен на необходимые расходные материалы из-за рубежа;
- риск сложности в привлечении необходимых внешних инвестиций: по причине как возможной неуверенности инвесторов в успехе коммерциализации, если продукт находится на начальных этапах разработки, так и в связи с малой готовностью большинства инвесторов к медленному возврату на вложенный капитал (в связи с длиной «биотехнологического цикла» - длительный процесс НИОКР, вывода на рынок и достижения планируемых показателей маржинальности продукт).
- Существуют риски, связанные с продвижением услуг Компании на рынке. На результаты деятельности Компании оказывают влияние такие факторы как:
- уровень рождаемости и смертности на рынках присутствия;
- уровень осведомленности населения об инновационных услугах и продуктах в сфере деятельности Компании (в области биотехнологий и биофармацевтики: регенеративная медицина (клеточные препараты и технологии, биострахование), медицинская генетика (генетическое тестирование, генная терапия), биофарм-препараты, репродуктивные технологии);

13. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

- уровень заболеваемости гематологическими и онкологическими заболеваниями, первичными иммунодефицитами, наследственными заболеваниями, сердечно-сосудистыми заболеваниями, бесплодием и др.);
- экологическая обстановка;
- состояние научной базы в области биотехнологий как в России, так и за рубежом;
- наличие научных и вспомогательных кадров высокой квалификации – специалистов в области деятельности Компании;
- количество примеров успешного практического применения клеточных технологий (в т.ч. трансплантаций СК) в России.
- непредвиденное изменение конъюнктуры рынка для научно-исследовательской продукции;
- получение отрицательного научного результата;
- получение отрицательных экономических последствий;
- непредвиденное изменение государственных нормативов коммерческой деятельности (налоги, амортизация);
- уменьшение численности населения, а соответственно, уменьшение количества потребителей;
- уменьшение заработной платы, что снизит платежеспособность населения.
- конкурентная среда;
- законодательное регулирование в сфере деятельности Компании в РФ и, в перспективе, за рубежом;
- уровень осведомленности населения об инновационных продуктах в сфере деятельности Компании.

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

Риск изменения конкурентной среды на основных рынках сбыта Компания в настоящий момент оценивает, в целом, как достаточно низкий по причине либо значительного размера рыночной доли (услуга выделения и долгосрочного персонального хранения СК ПК), либо отсутствия прямой конкуренции, либо в силу отличительных конкурентных преимуществ.

- Кроме того, Компания подвержена финансовым рискам, связанным с климатическими изменениями, заболеваниями и другими природными рисками, как пожары, затопления и штормы, а также убыткам, вызванным действиями людей, например, забастовками, беспорядками и преднамеренным причинением вреда. Эти риски покрыты соответствующим страховым обеспечением согласно решениям руководства.
- Кроме того, руководство Компании уделяет должное внимание методикам оптимального ведения хозяйственной деятельности и противопожарным мерам.
- Вероятность наступления рисков – низкая.

14. Запасы

Запасы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	1 января 2017 г.
Сырье и материалы	1 425	3 696	1 879
Прочие ТМЗ	27	15	-
Итого запасы	1 452	3 711	1 879

15. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	1 января 2017 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на расчетном счете	1 832	598	9 237
Денежные средства в рублях на депозитных счетах (к погашению в течение 3 месяцев)	2 600	-	-
Денежные средства в иностранной валюте на расчетном счете	1 195	9	23
Итого денежные средства и их эквиваленты	5 627	607	9 260

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

16. Капитал и фонды

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал компании состоит из 1 269 044 штук обыкновенных акций в бездокументарной форме, номинальной стоимостью 0,10 рубля каждая. Уставный капитал оплачен полностью.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. акционером Компании являлось ПАО «ИСКЧ» - 100%.

17. Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая обстановка

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

Страхование

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

Судебные разбирательства

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

Валютное регулирование

Внутренний рынок

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

Внешний рынок

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

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

Риски, связанные с налоговым законодательством

Внутренний рынок

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

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

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2018 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Компании с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует значительное сомнение в сохранении указанного положения, в финансовой отчетности признаны надлежащие обязательства.

Внешний рынок

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

Окружающая среда

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

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

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

Условия ведения деятельности Компании

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

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

18. Операционная аренда

Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам аренды по состоянию на 31 декабря 2018:

Компания в качестве арендатора

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
В течение одного года	4 700	4 289
Свыше одного года, но не более пяти лет	91	-
Итого	4 791	4 289

19. Связанные стороны

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

Связанными сторонами Группы в течение отчетных периодов являлись:	на 31.12.2017	на 31.12.2018
• Исаев Артур Александрович	да	да
• Приходько Александр Викторович	да	да
• Десв Роман Вадимович	нет	да
• Потапов Иван Викторович	нет	да
• Наумова-Беляева Виктория Анатольевна	нет	да
• Майзель Борис Александрович	нет	да
• ПАО «ИСКЧ»	да	да
• ООО «ЦГРМ Генетико»	да	да
• АО «Крионикс»	да	да
• ООО «Витацел»	да	да
• ООО «НВГ - Кардио»	да	да
• ООО «Репролаб»	да	да
• ООО «Айсген 2»	нет	да
• ООО «Некстген Фарма»	нет	да
• ООО «Ангиогенезис»	да	да
• ООО «Некстген»	да	да
• ООО «ЛКТ»	да	да

Операции компании со связанными сторонами включают:

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Выручка	39 698	43 494
Компания 1	30 698	37 494
Компания 2	9 000	6 000
Процентный доход	5 605	5 974
Компания 1	5 276	5 519
Компания 3	88	13
Физ. лица	241	442
Прочие доходы	-	4
Компания 1	-	4
Расходы по аренде	(4 409)	(3 974)
Компания 1	(4 409)	(3 974)
Производственные услуги	(2 290)	(5 241)
Компания 1	(2 290)	(2 632)
Компания 2	-	(2 609)
Прочие расходы	-	(20)
Компания 1	-	(20)
Дивиденды, начисленные к выплате	150 853	119 413
Компания 1	150 853	119 413

19. Связанные стороны (продолжение)

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	1 января 2017 г.
Дебиторская задолженность	80 940	42 234	10 690
Компания 1	80 835	42 234	10 690
Компания 3	100	-	-
Компания 4	5	-	-
Проценты к получению	289	95 456	2 882
Физ. лица	289	235	9
Компания 1	-	94 646	2 868
Компания 3	-	13	5
Компания 4	-	562	-
Кредиторская задолженность	1 790	7 371	432
Компания 1	1 397	2 327	432
Компания 3	393	99	-
Компания 2	-	4 945	-
Компания 5	-	-	47
Займы выданные	216 912	104 373	2 627
Компания 1	211 878	99 928	-
Компания 3	990	900	-
Компания 5	-	-	2 627
Физ. лица	4 044	3 545	-

Вознаграждение, выплачиваемое основному управленческому персоналу

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Заработная плата и другие виды краткосрочных вознаграждений	2 010	93
Итого	2 010	93

20. События после отчетной даты

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

В 2019 году был осуществлен дополнительный выпуск акций 223 948 штук номинальной стоимостью 10 (десять) копеек каждая, с учетом размещенных ранее 1 269 044 (одного миллиона двести шестьдесят девять тысяч сорока четырех) акций, общее количество акций составило 1 492 992 штуки.

В 2019 году начислен резервный капитал в размере 5% от Уставного капитала 6.3 тыс руб.

В 2019 году начислены дивиденды за 4 квартал 2018 года в размере 17 868 тыс.руб.

Данная финансовая отчетность утверждена к выпуску и подписана Руководством Компании 20 июня 2019 г.

