

# **ООО «Биннофарм Групп»**

Комбинированная и консолидированная  
финансовая отчетность  
за 2020 год и аудиторское заключение  
независимого аудитора

# ООО «БИННОФАРМ ГРУПП»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2
КОМБИНИРОВАННЫЙ И КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОД	6
КОМБИНИРОВАННЫЙ И КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА	7
КОМБИНИРОВАННЫЙ И КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОД	8
КОМБИНИРОВАННЫЙ И КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОД	9
ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:	
1. Общие сведения	9
2. Основные принципы учетной политики	9
3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках	34
4. Выручка	35
5. Себестоимость	36
6. Коммерческие расходы	36
7. Административные расходы	36
8. Финансовые доходы и расходы	37
9. Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	37
10. Налог на прибыль	38
11. Основные средства	40
12. Аренда	41
13. Нематериальные активы	43
14. Товарно-материальные запасы	46
15. Дебиторская задолженность	46
16. Денежные средства	48
17. Уставный капитал	49
18. Кредиты и займы	49
19. Кредиторская задолженность	52
20. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств	52
21. Управление капиталом	53
22. Управление финансовыми рисками	53
23. Условные и договорные обязательства, операционные риски	56
24. Связанные стороны	57
25. Сделки по объединению бизнеса	58
26. События после отчетной даты	60
27. Альтернативные показатели	60

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И  
УТВЕРЖДЕНИЕ КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА**

---

Руководство несет ответственность за подготовку комбинированной и консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей комбинированное и консолидированное финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Биннофарм Групп» (далее – ООО «Биннофарм Групп» или «Компания») и Акционерного общества «Алиум» и его дочерних предприятий (далее – АО «Алиум», совместно со своими дочерними обществами - Группа «Алиум»), совместно именуемых «Биннофарм Групп» или «Группа», по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также комбинированные и консолидированные результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).


При подготовке комбинированной и консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на комбинированное и консолидированное финансовое положение и комбинированные и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- применение обоснованных суждений и оценок;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех обществах Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о комбинированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие комбинированной и консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Комбинированная и консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, была утверждена:

  
\_\_\_\_\_  
Муратов Рустем Булатович  
Генеральный директор  
ООО «Биннофарм Групп»

  
\_\_\_\_\_  
Багаутдинова Элина Асхатовна  
Финансовый директор  
ООО «Биннофарм Групп»

10.09.21г

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участнику и Совету директоров Общества с ограниченной ответственностью  
«Биннофарм Групп»

### Мнение

Мы провели аудит комбинированной и консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Биннофарм Групп» (далее – ООО «Биннофарм Групп» или «Компания») и Акционерного общества «Алиум» и его дочерних предприятий (далее – АО «Алиум», совместно со своими дочерними обществами - Группа «Алиум»), совместно именуемых «Биннофарм Групп» или «Группа», состоящей из комбинированного и консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, комбинированного и консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, комбинированного и консолидированного отчета об изменениях в капитале и комбинированного и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2020 год, а также примечаний к комбинированной и консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая комбинированная и консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах комбинированное и консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее комбинированные и консолидированные финансовые результаты, и комбинированное и консолидированное движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе *«Ответственность аудитора за аудит комбинированной и консолидированной финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс»)* и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту комбинированной и консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление комбинированной и консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки комбинированной и консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок. При подготовке комбинированной и консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности. Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой комбинированной и консолидированной финансовой отчетности Группы.

## **Ответственность аудитора за аудит комбинированной и консолидированной финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что комбинированная и консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит 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 комбинированной и консолидированной финансовой отчетности.

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

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

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в комбинированной и консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления комбинированной и консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о комбинированной и консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

  
 Саньков Андрей Григорьевич  
 руководитель задания

10 сентября 2021 года



Компания: ООО «Биннофарм Групп»

Основной государственный регистрационный номер:  
1197746673024

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 14.11.2019 г.  
Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве.

Место нахождения: 115114, город Москва, территория МО  
Даниловский, ул. Кожевническая, д.14, корп.5, этаж 3, комн.17.

Аудиторская организация: АО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482,  
выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер:  
1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 № 004840299,  
выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39  
по г. Москва.

Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации  
«Содружество», ОРНЗ 12006020384.

**«БИННОФАРМ ГРУПП»**

**КОМБИНИРОВАННЫЙ И КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ  
О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)**

	Прим.	2020 год	2019 год
Выручка	4	8 377 310	7 362 151
Себестоимость	5	(3 270 695)	(3 168 916)
Коммерческие расходы	6	(1 552 200)	(1 464 617)
Административные расходы	7	(1 102 693)	(784 437)
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме прав пользования	11, 13	(590 942)	(426 920)
Расходы от изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	15	(32 281)	(14 162)
Расходы от обесценения запасов	14	(435 298)	(216 892)
Расходы от обесценения внеоборотных активов/ резерва по авансам за внеоборотные активы	11, 13	(305 045)	(49 240)
Прочие операционные доходы/ (расходы), нетто	9	195 760	161 638
<b>Операционная прибыль</b>		<b>1 283 916</b>	<b>1 398 605</b>
Финансовые доходы	8	27 784	50 125
Финансовые расходы	8	(941 820)	(597 109)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>369 880</b>	<b>851 621</b>
Расходы по налогу на прибыль	10	(127 595)	(105 637)
<b>Прибыль за год</b>		<b>242 285</b>	<b>745 984</b>
Относящаяся к:			
Собственникам Биннофарм Групп		240 230	697 155
Неконтрольным долям участия		2 055	48 829
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в состав прибылей или убытков:			
Курсовые разницы по монетарным статьям, составляющим часть чистых инвестиций в иностранное подразделение		(1 453)	(1 290)
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>240 832</b>	<b>744 694</b>
Относящийся к:			
Собственникам Биннофарм Групп		238 777	695 865
Неконтрольным долям участия		2 055	48 829

Примечания на стр. 9-61 составляют неотъемлемую часть настоящей комбинированной и консолидированной финансовой отчетности.

\_\_\_\_\_  
Муратов Рустем Булатович  
Генеральный директор  
ООО «Биннофарм Групп»

\_\_\_\_\_  
Багаутдинова Элина Асхатовна  
Финансовый директор  
ООО «Биннофарм Групп»

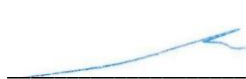
10.09.21г


«БИННОФАРМ ГРУПП»

КОМБИНИРОВАННЫЙ И КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
НА 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Основные средства	11	5 980 658	5 954 820
Активы в форме права использования	12	154 671	32 718
Гудвил	25	319 450	319 450
Нематериальные активы	13	3 456 774	3 711 569
Авансы, выданные для приобретения внеоборотных активов		86 758	51 598
Отложенные налоговые активы	10	438 780	457 565
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>10 437 091</b>	<b>10 527 720</b>
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Товарно-материальные запасы	14	3 166 133	2 719 471
Дебиторская задолженность	15	3 431 009	2 399 745
Авансы выданные		162 415	133 878
Авансы по налогу на прибыль		213 913	80 593
Денежные средства и их эквиваленты	16	516 562	513 156
НДС к возмещению		140 986	90 991
Прочее		28 429	14 449
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>7 659 447</b>	<b>5 952 283</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>18 096 538</b>	<b>16 480 003</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	17	10	10
Добавочный капитал	17	1 400	200
Нераспределенная прибыль		7 249 329	6 897 396
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>7 250 739</b>	<b>6 897 606</b>
Капитал неконтролируемой компании		342 267	484 742
<b>ИТОГО капитал</b>		<b>7 593 006</b>	<b>7 382 348</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Кредиты и займы	18	3 394 186	3 280 241
Отложенные налоговые обязательства	10	388 168	420 095
Обязательство по аренде	12	130 843	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>3 913 197</b>	<b>3 700 336</b>
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Кредиты и займы	18	2 527 383	3 128 630
Кредиторская задолженность	19	3 707 678	1 930 042
Обязательство по аренде	12	23 833	35 034
Обязательство по налогу на прибыль		27 175	-
Прочие налоги к уплате		304 266	303 613
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>6 590 335</b>	<b>5 397 319</b>
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>18 096 538</b>	<b>16 480 003</b>

Примечания на стр. 9–61 составляют неотъемлемую часть настоящей комбинированной и консолидированной финансовой отчетности.

  
Муратов Рустем Булатович  
Генеральный директор  
ООО «Биннофарм Групп»

  
Багаутдинова Элина Асхатовна  
Финансовый директор  
ООО «Биннофарм Групп»

10.09.21г



«БИННОФАРМ ГРУПП»

КОМБИНИРОВАННЫЙ И КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Неконтролирующая доля	Итого
<b>01 января 2019 года</b>	-	-	<b>3 246 980</b>	<b>190 465</b>	<b>3 437 445</b>
Прибыль за год	-	-	697 155	48 829	<b>745 984</b>
Прочий совокупный доход за год	-	-	(1 290)	-	<b>(1 290)</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>	-	-	<b>695 865</b>	<b>48 829</b>	<b>744 694</b>
Дополнительный выпуск акций (Примечание 17)	-	-	2 954 551	245 448	<b>3 199 999</b>
Создание ООО "Биннофарм Групп"	10	-	-	-	<b>10</b>
Взнос в добавочный капитал	-	200	-	-	<b>200</b>
<b>Итого изменения в капитале за год</b>	<b>10</b>	<b>200</b>	<b>3 650 416</b>	<b>294 277</b>	<b>3 944 903</b>
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>10</b>	<b>200</b>	<b>6 897 396</b>	<b>484 742</b>	<b>7 382 348</b>
Прибыль за год	-	-	240 230	2 055	<b>242 285</b>
Прочий совокупный доход за год	-	-	(1 453)	-	<b>(1 453)</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>	-	-	<b>238 777</b>	<b>2 055</b>	<b>240 832</b>
Признание долевого компонента конвертируемых долговых облигаций (Примечание 18)	-	-	107 046	-	<b>107 046</b>
Отложенный налог по долевному компоненту конвертируемых долговых облигаций	-	-	(21 409)	-	<b>(21 409)</b>
Взнос в добавочный капитал	-	1 200	-	-	<b>1 200</b>
Выкуп неконтролируемой доли участия	-	-	139 215	(139 215)	-
Дивиденды	-	-	(111 696)	(5 315)	<b>(117 011)</b>
<b>Итого изменения в капитале за год</b>	-	<b>1 200</b>	<b>351 933</b>	<b>(142 475)</b>	<b>210 658</b>
<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>10</b>	<b>1 400</b>	<b>7 249 329</b>	<b>342 267</b>	<b>7 593 006</b>

Примечания на стр. 9–61 составляют неотъемлемую часть настоящей комбинированной и консолидированной финансовой отчетности.

Муратов Рустем Булатович  
Генеральный директор  
ООО «Биннофарм Групп»

Багаутдинова Элина Асхатовна  
Финансовый директор  
ООО «Биннофарм Групп»

10.09.21г

«БИННОФАРМ ГРУПП»

КОМБИНИРОВАННЫЙ И КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)

	2020 год	2019 год
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Прибыль за год	242 285	745 984
<b>Корректировки:</b>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	590 942	426 920
Изменение резерва по обесценению запасов	435 298	216 892
Изменение резерва по обесценению внеоборотных активов/ резерва под авансы во внеоборотные активы	305 045	49 240
Изменение резерва по дебиторской задолженности	32 281	14 162
Расходы от выбытия внеоборотных активов	(275 703)	(446)
Процентный расход	566 469	571 669
Услуги факторинга	227 261	20 851
Процентный доход	(27 784)	(9 983)
Финансовая аренда	10 210	4 589
Расходы по налогу на прибыль	127 595	105 637
Курсовые разницы	137 880	(40 142)
<b>Изменение оборотного капитала:</b>		
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности	(704 676)	1 443 693
(Увеличение) / уменьшение авансов выданных	(28 537)	(23 495)
(Увеличение) / уменьшение товарно-материальных запасов	(803 226)	(1 050 982)
(Увеличение) / уменьшение прочих активов	(63 971)	27 932
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности	1 409 099	(39 498)
Увеличение / (уменьшение) обязательств по налогам к уплате	(59 799)	115 898
Увеличение / (уменьшение) оценочных обязательств	86 242	(19 942)
<b>Итого изменение оборотного капитала</b>	<b>(164 868)</b>	<b>453 606</b>
Налог на прибыль уплаченный	(268 456)	(338 081)
Проценты уплаченные	(770 752)	(587 305)
Финансовый расход по аренде	(10 210)	(4 589)
<b>Чистый приток денежных средств по операционной деятельности</b>	<b>1 157 493</b>	<b>1 629 004</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Сделки по объединению бизнеса (Примечание 25)	-	42 549
Приобретение основных средств	(420 095)	(416 100)
Поступления от выбытия основных средств	33 369	526
Приобретение нематериальных активов	(348 338)	-
Поступление от выбытия нематериальных активов	-	(191 540)
Проценты полученные	6 252	10 083
Выплата займов	-	750
<b>Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности</b>	<b>(728 812)</b>	<b>(553 732)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Поступление от кредитов и займов	7 447 055	2 573 123
Погашение основной суммы кредитов и займов	(7 805 779)	(3 476 097)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(39 390)	(22 329)
Расчеты с учредителями	(24 497)	210
Покупка собственных акций с рынка	-	(100 000)
<b>Чистый (отток) / приток денежных средств по финансовой деятельности</b>	<b>(422 611)</b>	<b>(1 025 093)</b>
<b>Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств</b>	<b>6 070</b>	<b>50 179</b>
<b>Денежные средства на начало периода</b>	<b>513 156</b>	<b>482 704</b>
<b>Курсовые и суммовые разницы на остаток ДС</b>	<b>(2 664)</b>	<b>(19 727)</b>
<b>Денежные средства на конец периода</b>	<b>516 562</b>	<b>513 156</b>

Примечания на стр. 9–61 составляют неотъемлемую часть настоящей комбинированной и консолидированной финансовой отчетности.

Муратов Рустем Булатович  
Генеральный директор  
ООО «Биннофарм Групп»

Багаутдинова Элина Асхатовна  
Финансовый директор  
ООО «Биннофарм Групп»

10.09.21г

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ**

Общество с ограниченной ответственностью «Биннофарм Групп» (далее – ООО «Биннофарм Групп» или «Компания») и Акционерное общество «Алиум» и его дочерние предприятия (далее – АО «Алиум», совместно со своими дочерними обществами - Группа «Алиум»), совместно именуемые «Биннофарм Групп» или «Группа», разрабатывает, производит и реализует биотехнологические генно-инженерные лекарственные препараты, в том числе вакцины против гепатита «В», а также лекарственные препараты и фармацевтические субстанции.

Компания была учреждена 14 ноября 2019 года в Российской Федерации (далее – «РФ») в форме Общества с ограниченной ответственностью в соответствии с Гражданским Кодексом РФ. Компания и большинство ее комбинированных дочерних обществ являются юридическими лицами по законодательству Российской Федерации.

Юридический и фактический адрес Компании: 115114, город Москва, территория МО Даниловский, ул. Кожевническая, д.14, корп.5, этаж 3, комн.17.

Непосредственной материнской компаний Компании является компания Ristango Holding Limited. Ristango Holdings Limited не имеет среди непосредственных или конечных акционеров физических лиц, которые бы владели пакетом акций более 25%. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы отсутствовала конечная контролирующая сторона.

**2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

**Основы подготовки**

**Заявление о соответствии.** Данная комбинированная и консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

**Формирование Группы.** Начиная с 2019 года, Группа находится в процессе реструктуризации и формирования целевой структуры. В рамках этой реструктуризации была зарегистрирована компания ООО «Биннофарм Групп», которая, согласно целевой структуре, в 2021 году стала материнской компанией для Группы компаний ПАО «Синтез» (далее – Группа «Синтез») и Группы компаний АО «Алиум» (далее – Группа «Алиум»).

Приобретение Группы «Алиум» учтено Группой ретроспективно с самого раннего из представленных в отчетности периодов, т.к. регистрация ООО «Биннофарм Групп» и последующая комбинация активов на уровне ООО «Биннофарм Групп» являются частью одной транзакции по формированию целевой структуры Группы, растянутой во времени на несколько отчетных периодов. При этом Ristango Holding Limited является основным акционером Группы «Алиум» и ООО «Биннофарм Групп» до и после транзакции, что указывает на то, что данная операция является объединением бизнеса под общим контролем.

## «БИННОФАРМ ГРУПП»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

Для целей подготовки данной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности Группы за период, закончившийся 31.12.2020 года, активы и обязательства ООО «Биннофарм Групп» складываются построчно с активами и обязательствами Группы «Алиум» на каждую отчетную дату, начиная с самого раннего из представленных в отчетности периодов. Отчет о финансовых результатах за 2019 год включает в себя финансовые результаты Группы «Алиум» за весь 2019 год и финансовые результаты ООО «Биннофарм Групп» за период с даты его создания до 31 декабря 2019 года.

Чистые активы Группы «Алиум» на дату основания ООО «Биннофарм Групп» отражаются в составе нераспределенной прибыли до момента вклада активов Группы «Алиум» в уставный капитал ООО «Биннофарм Групп» 26.02.2021.

Формирование Группы происходило поэтапно. Сделка по формированию Группы была завершена после отчетной даты 31.12.2020. Для целей понимания деталей сделки, ниже описаны ключевые события (часть из которых произошла после отчетной даты 31.12.2020):

14.11.2019 - создание и регистрация в ЕГРЮЛ ООО «Биннофарм Групп», 100% акционером которого являлось ООО «Система Телеком Активы».

18.12.2020 - Ristango Holding Limited выкупило у ООО «Система Телеком Активы» 100% долей ООО «Биннофарм Групп».

17.02.2021 - Sinocom Investments Limited передало в качестве вклада в уставный капитал ООО «Биннофарм Групп» 150 003 Обыкновенных и 48 207 привилегированных акций Группы «Синтез» стоимостью 10 712 313 тыс. руб. В результате сделки доля владения ООО «Биннофарм Групп» в Группе «Синтез» составила 56.23% всех акций Группы «Синтез» (или 56.74% обыкновенных акций Группы «Синтез»).

17.02.2021 - Ristango Holding Limited передало в качестве вклада в уставный капитал ООО «Биннофарм Групп» 41 746 800 обыкновенных акций Группы «Алиум» стоимостью 19 183 948 тыс. руб. В результате сделки доля владения ООО «Биннофарм Групп» в Группе «Алиум» составила 85.61%.

26.02.2021 - зарегистрировано соответствующее увеличение уставного капитала ООО «Биннофарм Групп» на сумму 29 896 261 тыс. руб.

30.03.2021 - ООО «Система Телеком Активы» приобрело 110 977 обыкновенных и 3 173 привилегированных акций Группы «Синтез» у АО «Нацимбио».

29.04.2021 - ООО «Система Телеком Активы» передало в качестве вклада в уставный капитал ООО «Биннофарм Групп» 110 977 Обыкновенных и 3 173 привилегированных акций Группы «Синтез» стоимостью 7 833 109 тыс. руб. В результате сделки доля владения ООО «Биннофарм Групп» в Группе «Синтез» составила 88.62% всех акций Группы «Синтез» (или 98.72% обыкновенных акций Группы «Синтез»).

11.05.2021 - зарегистрировано соответствующее увеличение уставного капитала ООО «Биннофарм Групп» на сумму 7 833 109 тыс. руб.

19.05.2021 - Ristango Holding Limited было зарегистрировано в качестве 100% собственника ООО «Биннофарм Групп» после получения доли 20,76 % от ООО «Система Телеком Активы».

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**Принцип непрерывности деятельности.** При подготовке комбинированной и консолидированной финансовой отчетности руководство Группы исходило из допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и у нее отсутствуют намерения или необходимость ликвидации, или существенного сокращения объемов деятельности, и, следовательно, обязательства будут погашаться, а активы реализовываться в установленном порядке.

В начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. Более того, в марте 2020 года мировые цены на нефть резко упали более чем на 40%, что привело к немедленному ослаблению курса российского рубля по отношению к основным валютам.

В связи с этим в 2020 году произошел рост себестоимости препаратов Группы, имеющих высокую долю импортной составляющей. Группа рассчитала ожидаемый эффект от увеличения стоимости сырья и своевременно внесла изменения в отпускную цену продукции в сторону увеличения, утвердила новый прайс-лист Группы для контрагентов. Более того, работа Группы с ключевыми поставщиками сырья и оптимизация затрат на продвижение и маркетинг также позволили компенсировать негативную динамику себестоимости, вызванную эффектом роста курса валют.

В отчетном периоде также наблюдалась тенденция снижения продаж препаратов повышения качества жизни в пользу повышения спроса на препараты первой необходимости. По причине меняющегося спроса в течение 2020 года Группа регулярно корректировала прогнозы продаж и производственные планы для удовлетворения изменившихся запросов. Кроме того, произошло изменение структуры закупок государственного сектора: снижение спроса на препараты, используемые при плановом лечении в пользу препаратов, используемых в терапии COVID-19.

Все компании Группы являются предприятиями непрерывного производственного цикла, обеспечивающими выпуск социально значимой жизненно важной продукции, следовательно, в соответствии с Указом Президента РФ, работа компании в отчетном периоде велась в штатном режиме.

**Принцип учета по исторической стоимости.** Комбинированная и консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых отдельно. Как правило, историческая стоимость представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, переданного в обмен на товары или услуги.

Большинство дочерних обществ Группы зарегистрированы на территории РФ, ведут бухгалтерский учет в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»), иностранные дочерние общества составляют отчетность в соответствии с требованиями стран, в которых они осуществляют свою деятельность. Настоящая комбинированная и консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Компании и ее комбинированных и консолидированных обществ, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**Функциональная валюта и валюта представления отчетности.** Статьи финансовой отчетности каждой из организаций Группы измеряются в валюте основной экономической среды, в которой общество функционирует («функциональная валюта»). По состоянию на 31 декабря 2020 года функциональной валютой существенных компаний Группы являлся российский рубль.

Валюта представления данной комбинированной и консолидированной финансовой отчетности – российский рубль. Все значения округлены до целых тысяч рублей, если не указано иное.

**Принципы комбинации**

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г., а также в течение 2020 и 2019 гг., Группа представляла собой не отдельную юридически оформленную структуру под управлением единой материнской компании, а ООО «Биннофарм Групп» и Акционерное общество «Алиум» (далее – АО «Алиум») совместно с его дочерними предприятиями (далее – Группа «Алиум»), занимающихся фармацевтическим бизнесом. В указанный период данные компании Группы находились под общим совместным контролем Контролирующих собственников, которые владели компаниями напрямую или косвенно, и управлялись ими вместе как единый бизнес.

Финансовая информация в отношении Группы «Алиум», включенная в данную комбинированную и консолидированную финансовую отчетность, представлена на консолидированной основе.

Консолидированная финансовая информация Группы «Алиум» совместно с финансовой информацией ООО «Биннофарм Групп» подготовлены на комбинированной основе.

При подготовке комбинированной и консолидированной финансовой отчетности, включаемые в нее данные отдельных компаний, складываются построчно по соответствующим статьям активов, обязательств, капитала, доходов и расходов. Операции, остатки по счетам, доходы и расходы между компаниями, данные которых включаются в комбинированную и консолидированную отчетность, взаимоисключаются.

Общество считается контролируемым в случае, если Группа:

- имеет полномочия в отношении объекта инвестиций;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности организации-объекта инвестиций; и
- может использовать свои полномочия для оказания влияния на доходы от участия в объекте инвестиций.

Группа проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

Если Группа не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то она имеет полномочия в отношении объекта инвестиций в случае, когда Группе принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ей возможность единолично управлять значимой деятельностью объекта инвестиций. При оценке того, достаточно ли у Группы прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие-объект инвестиций, Группа рассматривает все значимые факты и обстоятельства, включая:

- долю акций Группы с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Группе, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Группа имеет или не имеет возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение, в том числе распределение голосов на предыдущих собраниях участников.

Консолидация и комбинация дочернего общества начинается тогда, когда Группа получает контроль над дочерним обществом, и прекращается в момент утраты контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочернего общества, приобретенного или проданного в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе с момента получения Группой контроля и до даты, на которую Группа перестает контролировать это дочернее общество. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между обществами Группы при консолидации исключаются.

Неконтролирующие доли участия в дочерних организациях отражены в отчетности отдельно от доли Группы в капитале таких организаций. Неконтролирующие доли участия, представляющие собой доли владения, и дающие право их держателям на пропорциональную долю чистых активов при ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в размере пропорциональной части неконтролирующей доли участия в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Выбор способа оценки проводится для каждого приобретения отдельно. Прочие неконтролирующие доли владения первоначально отражаются по справедливой стоимости. После приобретения балансовая стоимость неконтролирующих долей участия равняется стоимости данных долей, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на долю неконтролирующих долей участия в последующих изменениях собственного капитала.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между участниками Группы и неконтрольными долями участия. Общий совокупный доход дочерних организаций относится на участников Группы и на неконтролирующие доли, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Изменения в доле участия Группы в дочернем предприятии, не приводящие к утрате Группой контроля над дочерним предприятием, учитываются как операции с капиталом. В случае изменения пропорционального отношения капитала, относимого на неконтролирующие доли, Группа корректирует балансовую стоимость контрольного пакета и неконтролирующей долей, чтобы отразить изменения в их соотношении в капитале дочернего предприятия. Группа признает любую разницу между суммой корректировки неконтролирующих долей и справедливой стоимостью полученного или уплаченного возмещения, и относит такую разницу на собственников Группы.

Комбинация ООО «Биннофарм Групп» и Группы «Алиум» производится без использования метода приобретения так как компании находятся под общим контролем и этот контроль не является временным. В феврале 2021 года ООО «Биннофарм Групп» получило 85,61% акций АО «Алиум» в виде вклада в уставный капитал (Примечание 2).

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 года вложения АО «Алиум» в дочерние предприятия Группы Алиум представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
ООО «ВИДИПИ»	-	100.0%
ООО «Сегмента Фармацевтика»	100.0%	100.0%
ООО «Альфа-Лаб»*	0.0%	0.0%
ООО «Алванса»	100.0%	100.0%
АО «Биннофарм»	100.0%	100.0%
ООО «ПФК «Алиум»	100.0%	100.0%
«Мапичем АГ»	100.0%	100.0%
ООО «Биннофарм Дистрибуция»	100.0%	100.0%
ООО «Алфарм»	100.0%	100.0%

\* В 2018 году Группа приобрела контроль над компанией ООО «Альфа-Лаб», которая на 100% принадлежит физическому лицу. Капитал данной компании представлен в комбинированном отчете о финансовом положении на 01 января 2019 года в строке «Неконтролирующая доля» и равен 10 тыс. руб. Сумма прибыли, относящейся к неконтролирующей доли, является несущественной и не раскрывается в комбинированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2019-2020 годы.

В октябре 2019 года Советом директоров принято решение о ликвидации компании «Видипи». Процесс ликвидации завершился в 2020 году.

В первом квартале 2020 года было принято решение ликвидировать дочернюю компанию «Мапичем АГ». Процедуру ликвидации планируется завершить до конца 2021 года.

**Сделки по объединению бизнесов**

Объединение ООО «Биннофарм Групп» и Группы «Алиум» учитывается как комбинация и консолидация под общим контролем. Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются в комбинированной и консолидированной отчетности на основании данных отчетности ООО «Биннофарм Групп» и Группы «Алиум» по стандартам МСФО. Капитал Группы «Алиум» отражается свернуто в составе комбинированной и консолидированной отчетности в нераспределенной прибыли Группы.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

Прочие сделки по объединению бизнесов учитываются по методу покупки. Уплачиваемое вознаграждение оценивается по справедливой стоимости, рассчитываемой на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых Группой перед бывшими владельцами приобретаемого бизнеса, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над бизнесом. Все связанные с этим расходы, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент возникновения.

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтрольной доли владения в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия над величиной его чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после повторной оценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия, такое превышение относится в прибыль или убыток как доход от приобретения доли по цене ниже справедливой стоимости.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- отложенные налоговые обязательства или активы, а также активы или обязательства по выплате вознаграждений работникам признаются и оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 19 соответственно;
- Обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемого бизнеса по выплатам, основанным на акциях, заключенными взамен соглашений приобретаемого бизнеса по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций»;
- Активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Условное вознаграждение, переданное Группой в рамках сделки объединения бизнесов, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в общее вознаграждение, переданное по сделке объединения бизнесов. Изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, отвечающие критериям корректировок периода оценки, отражаются ретроспективно, с одновременной корректировкой гудвила. Корректировки периода оценки – это корректировки, возникающие при появлении дополнительной информации в периоде оценки (который не может превышать одного года с даты приобретения) о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения.

Последующий учет изменений справедливой стоимости условного вознаграждения, не отвечающих критериям корректировок периода оценки, зависит от классификации условного вознаграждения. Условное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается на последующие отчетные даты, а его последующая выплата учитывается в капитале. Условное вознаграждение, классифицированное как актив или обязательство, переоценивается на последующие отчетные даты в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» или МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы». При этом возникающая разница относится на прибыли или убытки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

При поэтапном объединении бизнесов ранее принадлежавшие Группе долевые ценные бумаги приобретенного дочернего предприятия переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в составе прибылей или убытков. При поэтапном объединении бизнесов ранее принадлежавшие Группе доли участия в приобретенной организации переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в прибыли или убытке.

Если первоначальный учет сделки объединения бизнеса не завершен на конец периода, в котором происходит объединение бизнеса, в отчетности представляются предварительно оцененные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти предварительно оцененные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выяснения фактов и обстоятельств, которые существовали на дату приобретения и, будучи тогда известными, затронули бы оценку сумм, признанных на указанную дату.

#### **Признание выручки**

Группа осуществляет продажу фармацевтической продукции собственного производства, а также товаров сторонних производителей.

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности группы. Выручка признается в сумме цены сделки. Цена сделки представляет собой сумму вознаграждения, которую Группа рассчитывает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами, готовой продукцией или услугами клиенту, за исключением сумм, собранных от имени третьих лиц. Выручка уменьшается на сумму предоставленных покупателям премий, а также на суммы возмещений, уплачиваемых покупателям, представляющие собой платежи за маркетинговые и информационные услуги, оказываемые аптечными сетями.

Продажа товаров и готовой продукции признается в момент передачи контроля над товаром и готовое продукцией к покупателю, т. е. когда товар и готовая продукция поставлены клиенту, клиент имеет полную свободу действий в отношении товара и готовой продукции, и нет никаких невыполненных обязательств, которые могли бы повлиять на принятие товара и готовой продукции клиентом. Поставка происходит в том случае, когда товар и готовая продукция были отгружены в конкретное место, риски морального износа и утраты были переданы клиенту, и либо клиент принял товар и готовую продукцию в соответствии с договором, либо условия приемки утратили силу, либо группа имеет объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены. Элемент финансирования не признается, поскольку продажи осуществляются со средним сроком кредита 120 дней, что соответствует рыночной практике.

Дебиторская задолженность признается в момент поставки товара и готовой продукции, поскольку именно в этот момент времени вознаграждение является безусловным, поскольку до наступления срока платежа требуется только определенное время.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

Контрактные активы являются несущественными и поэтому не отражаются отдельно в комбинированной и консолидированной финансовой отчетности. Контрактные обязательства – это обязательства организации по выплате бонусов покупателям. По состоянию 31 декабря 2019 года такие обязательства были взаимозачтены с торговой дебиторской задолженностью тех же клиентов, поскольку эти бонусы были установлены в договорах с клиентами на продажу товаров группы. По состоянию на 31 декабря 2020 года обязательства по выплате бонусов покупателям отражены в составе торговой кредиторской задолженности, так как обязательства будут погашены путем перечисления денежных средств контрагентам.

Согласно практике работы Группы с аптечными сетями и дистрибьюторами, покупатели в некоторых случаях имеют возможность вернуть товар. В момент продажи обязательство по возврату средств и соответствующая корректировка выручки признаются в отношении тех товаров, которые, как ожидается, будут возвращены. В то же время Группа имеет право на получение продукции при использовании покупателями их права возврата. Следовательно, Группа признает право на актив в отношении возвращенных товаров и соответствующую корректировку себестоимости. Группа использует накопленный исторический опыт для оценки количества возвратов на уровне портфеля с использованием метода ожидаемой стоимости.

**Иностранная валюта**

При подготовке финансовой отчетности каждой компании Группы операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения, за исключением следующего:

- курсовые разницы по займам в иностранной валюте, относящиеся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для будущего использования в производственных целях, включаются в стоимость таких активов в качестве корректировки процентных расходов по займам в иностранной валюте; а также
- курсовые разницы по статьям взаиморасчетов Группы с подразделениями, ведущими деятельность за рубежом, погашение которых не планируется и маловероятно в ближайшем будущем (такие статьи представляют собой часть чистых инвестиций Группы в иностранные подразделения), которые изначально отражаются в прочем совокупном доходе, реклассифицируются из собственного капитала в прибыли или убытки в момент продажи или частичной продажи чистых инвестиций.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

Курсовые разницы, возникающие в связи с монетарной статьёй, которая составляет часть чистых инвестиций Компании в иностранное дочернее предприятие, первоначально признаются в составе прочего совокупного дохода. При продаже иностранных подразделений (т.е., продаже всей доли Группы в иностранном подразделении или продаже, при которой происходит утрата контроля над дочерней организацией, которая имеет иностранное подразделение, или частичной продаже доли в совместном предпринимательстве или ассоциированной организации, ведущих зарубежную деятельность, оставшаяся доля которых становится финансовым активом), все накопленные в составе резерва курсовых разниц курсовые разницы, относящиеся к акционерам Компании, реклассифицируются на прибыли или убытки.

Для целей представления комбинированной и консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства, относящиеся к иностранным дочерним предприятиям Группы, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на отчетную дату. Статьи доходов и расходов пересчитываются по средним обменным курсам за период, если обменные курсы существенно не менялись в течение этого периода, в противном случае используются обменные курсы на дату совершения сделок. Возникающие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и накапливаются в собственном капитале.

#### **Государственные субсидии**

Государственные субсидии признаются в момент, когда появляется достаточная уверенность в том, что будут выполнены все условия, необходимые для получения субсидии, и что субсидия будет получена.

Государственные субсидии на компенсацию процентных расходов признаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе на систематической основе одновременно с признанием процентных расходов, компенсируемых субсидиями. Процентные расходы отражаются за вычетом субсидий.

#### **Налогообложение**

Налог на прибыль начислен в комбинированной и консолидированной финансовой отчетности в соответствии с законодательством, действующим или по существу принятым на отчетную дату в каждой из юрисдикций, где зарегистрированы предприятия Группы. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за период, если только они не должны быть отражены в прочем совокупном доходе или капитале в связи с тем, что относятся к сделкам, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде. В случае, когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

**Текущий налог на прибыль.** Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в комбинированном отчете о прибылях или убытках, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также статей, не подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

до окончания отчетного периода. Резерв признается в отношении таких аспектов, в отношении налогообложения по которым существует неуверенность, но будущий отток денежных средств в пользу налоговых органов считается вероятным. Оценка резерва производится по наилучшей оценке суммы, которая, как считается, будет подлежать выплате. Оценка основывается на суждении специалистов в области налогообложения в рамках Компании, подкрепленном предыдущим опытом в отношении такой деятельности и, в определенных случаях, на основании независимой консультации специалистов в области налогообложения.

**Отложенный налог на прибыль.** Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в комбинированной и консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним обществам, зависимым обществам, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним обществам, зависимым обществам и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоги учитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств согласно налоговому законодательству и по налоговым ставкам, которые были введены в действие или в основном введены на отчетную дату.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в финансовой отчетности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается таким образом провести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Группы пересматриваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по налогу на прибыль и НДС, которые, по мнению руководства, с большей вероятностью приведут к взиманию дополнительных налогов, если эти позиции будут оспорены налоговыми органами. Оценка основывается на толковании налогового законодательства, которое было введено в действие или по существу вступило в силу на конец отчетного периода, а также любых известных судебных или иных постановлений по таким вопросам. Обязательства по штрафам, процентам и налогам, кроме налога на прибыль, признаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для погашения обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

**Налог на добавленную стоимость.** Налог на добавленную стоимость выпускаемой продукции, относящийся к продажам, подлежит уплате налоговым органам на более ранние даты (а) взыскание дебиторской задолженности с клиентов или (б) поставка товаров или услуг клиентам. Входной НДС, как правило, подлежит возмещению против НДС с продаж при получении счета-фактуры НДС. Налоговые органы разрешают расчет НДС на нетто-основе. НДС, связанный с продажами и покупками, отражается в комбинированном отчете о финансовом положении на валовой основе и раскрывается отдельно как актив и обязательство.

**Основные средства**

Основные средства, включая затраты на модернизацию, отражаются по фактической стоимости. Основные средства со сроком полезного использования более одного года учитываются по первоначальной стоимости приобретения и амортизируются линейным способом в течение следующих сроков полезного использования:

Здания и сооружения	20–60 лет
Машины и оборудование	2–20 лет
Прочие	2–10 лет

Земля, принадлежащая Группе на правах собственности, не амортизируется.

Ожидаемые сроки полезного использования, ликвидационная стоимость и методы амортизации анализируются на каждую отчетную дату, при этом все изменения в оценках отражаются без пересмотра сравнительных показателей.

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках.

Амортизация не начисляется по объектам незавершенного строительства и оборудованию к установке до тех пор, пока соответствующий объект или оборудование не подготовлены к вводу в эксплуатацию. Затраты на ремонт и техническое обслуживание списываются на расходы по мере возникновения, а затраты на модернизацию и реконструкцию – капитализируются.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**Гудвил**

Первоначальное признание и оценка гудвила описаны выше. Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе нематериальных активов. После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости.

Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми генерирующими денежные потоки учетными единицами («генерирующими единицами») или группами генерирующих единиц, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. В отношении генерирующих денежные потоки единиц, среди которых был распределен гудвил, проверка на предмет обесценения проводится ежегодно, или с большей периодичностью при наличии признаков обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила, относящегося к данной единице, а затем на прочие активы единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Убыток от обесценения, отраженный в отношении гудвила, не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии генерирующей единицы соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

**Обесценение гудвила** определяется путем оценки возмещаемой стоимости единицы (или группы единиц), генерирующей денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость единицы (группы единиц), генерирующей денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. В случае если гудвил входит в состав единицы (группы единиц), генерирующей денежные потоки, а часть такой единицы выбывает, то гудвил, связанный с выбывающей частью, включается в состав балансовой стоимости этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В этом случае выбывающий гудвил оценивается исходя из относительной стоимости выбывающей части и доли единицы, генерирующей денежные потоки, оставшейся в составе Группы.

**Нематериальные активы, за исключением гудвила**

**Нематериальные активы, приобретенные отдельно.** Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности на перспективной основе. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по фактическим затратам приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**Нематериальные активы, созданные собственными силами (капитализированные затраты на разработку).** Затраты на научно-исследовательские работы относятся на расходы в том периоде, в котором они возникли.

Затраты на проводимые собственными силами (как самостоятельный проект или как часть других работ) опытно-конструкторские работы капитализируются в качестве нематериальных активов только при одновременном соблюдении следующих условий:

- технологической реализуемости завершения работ по созданию нематериального актива, пригодного к использованию или продаже;
- намерения завершить работы по созданию с целью дальнейшего использования или продажи нематериального актива;
- возможности использовать или продать нематериальный актив;
- высокой вероятности поступления будущих экономических выгод от нематериального актива;
- наличия технических, финансовых и иных ресурсов для завершения разработок, использования или продажи нематериального актива;
- возможности надежно оценить стоимость нематериального актива, возникающего в результате проведения опытно-конструкторских работ.

Нематериальные активы, созданные собственными силами, принимаются к учету в сумме затрат, осуществленных после даты, когда нематериальный актив впервые начинает соответствовать указанным выше критериям. При невозможности отражения нематериального актива, созданного собственными силами, затраты на разработку относятся на расходы в периоде возникновения.

После принятия к учету нематериальные активы, созданные собственными силами, учитываются по фактической себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельных сделок.

Амортизируются линейным способом в течение следующих сроков полезного использования:

Товарные знаки	2–23 лет
Патенты и затраты на разработку	5–20 лет
Прочие	1–15 лет

**Нематериальные активы, приобретенные в сделках по объединению бизнеса.**

Нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса и отражаемые отдельно от гудвила, принимаются к учету по справедливой стоимости на дату приобретения (которая рассматривается как стоимость приобретения).

После первоначального признания нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса, отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельных сделок.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**Списание нематериальных активов.** Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

**Патенты и торговые марки.** Патенты и торговые марки первоначально отражаются по стоимости приобретения и амортизируются равномерно в течение срока полезного использования.

**Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением гудвила**

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные ЕГДС или наименьшие группы ЕГДС, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не реже одного раза в год, а также при выявлении на конец отчетного периода признаков возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на реализацию и ценности использования. При оценке ценности использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или ЕГДС) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (ЕГДС) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях или убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение фонда переоценки.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (ЕГДС) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (ЕГДС) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях или убытках.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**Товарно-материальные запасы**

Фактической себестоимостью товарно-материальных запасов, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат на приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством РФ). Товарно-материальные запасы, изготовленные Группой, принимаются к учету, исходя из фактических затрат, связанных с производством данных запасов.

Учет отпуска товарно-материальных запасов в производство (реализации, иного выбытия) ведется по методу средневзвешенной стоимости.

После первоначального признания Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Чистая цена возможной реализации – это расчетная цена реализации запасов за вычетом расходов на выполнение работ и затрат на реализацию, сбыт и рекламу. Возможная чистая стоимость реализации связана с чистой суммой, которую Группа ожидает выручить от продажи запасов в ходе нормальной деятельности.

На конец каждого отчетного периода Группа оценивает необходимость начисления резерва под списание сырья и материалов и резерв под списание готовой продукции и товаров с истекшим сроком годности. В балансе запасы раскрываются за вычетом резерва.

**Оценочные обязательства**

Резервы отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, при этом может быть проведена надежная оценка величины обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наиболее точную оценку выплат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с обязательством. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

**Условные обязательства и активы.** Условные обязательства не признаются в комбинированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в комбинированном отчете о финансовом положении, но раскрывается в комбинированной и консолидированной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**Финансовые инструменты**

Группа признает финансовый актив или финансовое обязательство в своем отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда организация становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента.

Когда Группа впервые признает финансовый актив или обязательство, она должна оценить и классифицировать его.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости за исключением торговой дебиторской задолженности, не содержащей значительного компонента финансирования, которая оценивается по цене сделки.

Затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, связанные непосредственно с приобретением финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в составе прибыли или убытка.

**Финансовые активы**

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов на стандартных условиях признаются и прекращают признаваться на дату совершения сделки. Сделки по покупке или продаже на стандартных условиях представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующие поставки активов в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке.

Все признанные финансовые активы впоследствии полностью оцениваются либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости в зависимости от классификации финансовых активов.

Группа классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости или справедливой стоимости (через прочий совокупный доход или через прибыль, или убыток), исходя из:

- (а) бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и
- (б) характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

Долговые инструменты, для которых выполняются оба условия, должны впоследствии оцениваться по амортизированной стоимости:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Долговые инструменты, которые соответствуют следующим условиям, оцениваются впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД):

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

По умолчанию, все остальные финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ).

Группа оценивает торговую дебиторскую задолженность, которая не имеет значительного компонента финансирования (определяемого в соответствии с МСФО (IFRS) 15), по цене сделки (как этот термин определен в МСФО (IFRS) 15). Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

**Выбытие (списание) финансовых активов.** Группа прекращает признавать финансовые активы только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Группа сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, Группа продолжает признавать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При прекращении признания финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения признается в составе прибыли или убытка.

Кроме того, при прекращении признания инвестиции в долговой инструмент категории ОССЧПСД, кумулятивные прибыли и убытки, ранее признаваемые в резерве переоценки инвестиций, классифицируются в состав прибыли и убытка. Напротив, при прекращении признания инвестиции в долевой инструмент, который на дату первоначального признания Группой оценивала как ОССЧПСД, кумулятивные прибыли и убытки, ранее признаваемые в резерве по переоценке инвестиций, не классифицируются в состав прибыли и убытка, а переносятся на счет нераспределенной прибыли.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки или по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью списанного финансового обязательства и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

**Привлечение средств.** Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Капитализация затрат по займам.** Общие и специфические затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, которые не учитываются по справедливой стоимости и которые обязательно требуют значительного времени для подготовки к целевому использованию или продаже (квалифицируемые активы), капитализируются как часть затрат по этим активам.

Датой начала капитализации является момент, когда Группа (а) несет расходы по квалифицируемому активу; (б) несет расходы по займам; и (в) осуществляет деятельность, необходимую для подготовки актива к его целевому использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается вплоть до даты, когда активы в значительной степени готовы к их использованию или продаже.

Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не производила капитальные затраты на квалифицируемые активы. Капитализированные затраты по займам рассчитываются по средней стоимости финансирования Группой (средневзвешенная процентная стоимость применяется к расходам по квалифицируемым активам), за исключением случаев, когда средства заимствованы специально для получения квалифицируемого актива. Там, где это происходит, капитализируются фактические затраты по займам, понесенные по конкретным займам, за вычетом любого инвестиционного дохода по временным инвестициям этих займов.

Все прочие затраты по займам отражаются в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором они были понесены.

**Прекращение признания финансовых обязательств.** Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

Происходящий между заемщиком и кредитором обмен долговыми инструментами с существенно отличными условиями должен учитываться как погашение первоначального финансового обязательства, и признание нового финансового обязательства. Аналогичным образом, Группа отражает в учете значительное изменение условий существующего обязательства или его части как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового обязательства. Считается, что условия считаются существенно отличающимися, если приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10 процентов от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если изменение не является существенным, разница между: (1) балансовой стоимостью обязательства до изменения условия и (2) приведенной стоимостью денежных потоков после изменения условий относится на прибыли или убытки как прибыль или убыток от изменения договорных условий в составе прочих прибылей и убытков.

**Финансовые обязательства и капитал**

**Классификация в качестве обязательства или капитала.** Долговые и долевого финансовые инструменты классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

**Долевые инструменты.** Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий остаточную долю в активах организации после вычета всех ее обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Группой, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевого инструментов Компании вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Компании, не отражаются в составе прибылей или убытков.

**Составные финансовые инструменты.** Компоненты конвертируемых облигаций, выпущенных Группой, классифицируются как финансовые обязательства и собственный капитал, исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента. Опцион на конвертацию, расчеты по которому будут осуществлены только путем обмена фиксированной суммы денежных средств или другого финансового актива на фиксированное количество собственных долевого инструментов Компании, представляет собой долевой инструмент.

На дату выпуска справедливая стоимость долгового компонента определяется с использованием рыночной процентной ставки по аналогичным неконвертируемым инструментам. Данная сумма отражается в качестве обязательства по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки до тех пор, пока она не будет прекращена в результате конвертации инструмента или наступления срока его погашения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

Опцион на конвертацию, классифицированный в качестве собственного капитала, оценивается путем вычета стоимости долгового компонента из справедливой стоимости составного финансового инструмента в целом. Полученная величина признается и отражается в составе собственного капитала, за вычетом налога на прибыль, и впоследствии не переоценивается. Кроме того, опцион на конвертацию, классифицированный как собственный капитал, остается в составе собственного капитала до момента исполнения опциона, после чего сумма, признанная в собственном капитале, переносится на счет эмиссионного дохода. Если опцион на конвертацию не предъявляется к исполнению при погашении конвертируемой облигации, сумма, признанная в собственном капитале, переносится на счет нераспределенной прибыли. В момент конвертации или истечения срока действия опциона на конвертацию в составе прибылей и убытков не отражается каких-либо прибылей или убытков.

**Зачет финансовых активов и обязательств**

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются только тогда, когда Группа (а) имеет на текущий момент юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм; и (b) намеревается произвести расчет на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. При учете передачи финансового актива, который не удовлетворяет критериям прекращения признания, взаимозачет переданного актива и соответствующего обязательства не производится.

**Обесценение**

Финансовые активы, за исключением активов, оцениваемых на конец отчетного периода по справедливой стоимости через прибыли или убытки, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Сумма ожидаемого кредитного убытка («ОКУ») обновляется на каждую отчетную дату для целей отражения изменений в кредитном риске с момента первоначального признания соответствующего финансового актива.

Для торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход по оценке обесценения, который заключается в признании ожидаемых убытков (ожидаемых на весь срок действия финансового актива) при первоначальном признании торговой и прочей дебиторской задолженности. Ожидаемые кредитные убытки по таким финансовым активам оцениваются с использованием матрицы оценочных резервов, основанной на прошлом опыте возникновения кредитных убытков в Группе, скорректированной на факторы, специфичные для заемщика, общие экономические условия и оценку как текущего, так и прогнозируемого развития условий по состоянию на отчетную дату.

В отношении прочих финансовых инструментов Группа признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок в случае, когда происходит значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Однако если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа должна оценивать оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Оценка ожидаемых кредитных убытков основывается на вероятности дефолта и сумме потерь при дефолте. Оценка вероятности дефолта и потерь при дефолте основана на исторических данных, скорректированных на прогнозную информацию.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**Акционерный капитал.** Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе собственного капитала за вычетом налога. Любое превышение справедливой стоимости полученного вознаграждения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в составе собственного капитала.

**Выкупленные собственные акции.** Если Группа или ее дочерние компании приобретают долевые инструменты Группы, то уплаченное вознаграждение, включая любые непосредственно связанные с этим дополнительные расходы, за вычетом налога на прибыль, вычитается из капитала, приходящегося на владельцев компании, до тех пор, пока долевые инструменты не будут переизданы, утилизированы или аннулированы. Если такие акции впоследствии продаются или переоформляются, то любое полученное вознаграждение за вычетом любых непосредственно связанных с ним дополнительных затрат по сделке и связанных с этим налоговых последствий включается в состав капитала, приходящегося на владельцев компании.

**Распределение дивидендов.** Дивиденды отражаются как обязательство и вычитаются из собственного капитала в том периоде, в котором они были объявлены и утверждены. Любые дивиденды, объявленные после окончания отчетного периода и до утверждения комбинированной и консолидированной финансовой отчетности к выпуску, раскрываются в примечании о событиях после отчетной даты. Бухгалтерская отчетность, составленная согласно российским стандартам бухгалтерского учета, является основой для распределения прибыли и других ассигнований. Российское законодательство определяет основу распределения как чистую прибыль текущего года.

#### **Аренда**

В момент заключения договора Группа оценивает, являются ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды, исходя из того, передается ли по этому договору право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа признает актив в форме прав пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме прав пользования первоначально оценивается на основе величины первоначальной оценки обязательства по аренде, скорректированной на любые арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до нее, плюс любые первоначальные прямые понесенные затраты, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются в течение более короткого из двух периодов: срока аренды или срока полезного использования базового актива. Если договор аренды передает право собственности на базовый актив или стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Группы по приобретению, соответствующий актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива. Амортизация начинается с даты начала срока аренды. Срок аренды включает периоды, охватываемые опционом на продление аренды, если Группа имеет достаточную уверенность в том, что этот опцион будет исполнен. Активы в форме прав пользования проверяются на предмет наличия признаков обесценения. Активы в форме права пользования представлены отдельной строкой в комбинированном отчете о финансовом положении.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

Обязательства по аренде первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые не осуществлены на дату начала аренды, дисконтированной с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных средств заемных средств Группы на тот же срок, что и оцениваемая аренда.

Арендные платежи, включенные в оценку обязательства по аренде, включают:

- Фиксированные арендные платежи (включая фиксированные платежи по существу), за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение опциона на прекращение аренды.

Группа переоценивает обязательство по аренде (и осуществляет соответствующую корректировку соответствующего актива в форме права пользования) всякий раз, когда:

- срок аренды изменился или произошло значительное событие или значительное изменение в обстоятельствах, которые привели к изменению в оценке исполнения опциона на покупку, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования;
- арендные платежи изменяются в связи с изменениями индекса или ставки или изменением ожидаемого платежа по гарантированной ликвидационной стоимости, и в данных случаях обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием неизменной ставки дисконтирования (если только изменение арендных платежей не является следствием изменения плавающей процентной ставки, в этом случае используется пересмотренная ставка дисконтирования);
- договор аренды модифицирован и изменение договора аренды не учитывается как отдельный договор аренды, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается на основе срока аренды модифицированного договора аренды путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования на дату вступления модификации в силу.

Группа приняла решение использовать освобождение от признания активов в форме прав пользования и обязательств по аренде для краткосрочной аренды, срок которой составляет 12 месяцев или менее, а также для аренды активов с низкой стоимостью (менее 300 тыс. руб.). Платежи по таким договорам аренды признаются в качестве расходов на аренду линейным методом в течение срока аренды.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**Новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, примененные в отчетном периоде**

В текущем году Группа применила указанные ниже поправки к стандартам МСФО и Разъяснениям, выпущенным СМСФО, которые действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года и позже. Их применение не оказало существенного влияния на раскрытия или суммы, отраженные в данной финансовой отчетности.

<i>Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО</i>	<p>Группа применила поправки, включенные в документ «Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы». Поправки содержат изменения к стандартам, в которых имеются ссылки на новые «Концептуальные основы». Однако, не все поправки ссылаются или содержат цитаты из пересмотренных Концептуальных основ. В некоторых стандартах обновления представляют собой указания версии Концептуальных основ, на которую они ссылаются («Концептуальные основы КМСФО», принятые СМСФО в 2001 году, «Концептуальные основы СМСФО», принятые в 2010 году или новые пересмотренные «Концептуальные основы» 2018 года), либо указания на то, что определения в Стандарте не были обновлены в соответствии с определениями, представленными в новых выпущенных «Концептуальных основах».</p> <p>Данный документ содержит поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 6, МСФО (IFRS) 14, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 8, МСФО (IAS) 34, МСФО (IAS) 37, МСФО (IAS) 38, КРМФО (IFRIC) 12, КРМФО (IFRIC) 19, КРМФО (IFRIC) 20, КРМФО (IFRIC) 22 и ПКР (SIC) 32.</p>
<i>Влияние первоначального применения поправок «Реформа базовой процентной ставки» к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7</i>	<p>В сентябре 2019 года СМСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 – «Реформа базовой процентной ставки». Данные поправки вносят изменения в порядок учета отношений хеджирования, на которые реформа процентной ставки оказывает непосредственное влияние, что позволяет продолжать учет таких операций до момента, когда в отношении объекта хеджирования или инструментов хеджирования, на которые текущие процентные ставки оказывают непосредственное влияние, не будут изменены в результате реформ базовой процентной ставки. Необходимо применять поправки ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние.</p> <p>Данные поправки также расширяют требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 7 в части отношений хеджирования, на которые распространяются исключения, введенные поправками к МСФО (IFRS) 9.</p>
<i>Влияние первоначального применения поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19»</i>	<p>В мае 2020 года СМСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»- «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19», которая предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии COVID-19. Упрощение практического характера дает арендатору право не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная в связи с COVID-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который воспользовался данным упрощением, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде в связи с COVID-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлись модификацией договора аренды.</p> <p>Данная поправка применяется только к уступкам по аренде, которые напрямую вызваны COVID-19, и только в случае, если соблюдены все следующие условия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• в результате изменения арендных платежей пересмотренная сумма возмещения по договору аренды становится ниже или остается практически неизменной по сравнению с суммой возмещения, которая подлежала уплате непосредственно до предоставления уступки;</li> <li>• любое снижение арендных платежей касается только платежей, которые первоначально подлежали уплате не позднее 30 июня 2021 года (уступка по договорам аренды соответствует такому условию, если она приводит к уменьшению арендных платежей 30 июня 2021 года или ранее, или увеличению арендных платежей, которое имеет место после 30 июня 2021 года); и</li> <li>• другие условия договора аренды значительно не меняются.</li> </ul>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

<i>Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»</i>	<p>Группа применила поправки к МСФО (IFRS) 3 в текущем году. В поправках разъясняется, что, хотя бизнес, как правило, дает отдачу, ее наличие не является обязательным условием для того, чтобы квалифицировать интегрированную совокупность видов деятельности и активов как бизнес. Чтобы считаться бизнесом приобретенная совокупность видов деятельности и активов должна включать, как минимум, вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи.</p> <p>Данные поправки снимают необходимость проводить оценку того, могут ли участники рынка заместить какие-либо отсутствующие исходные ресурсы или процессы и продолжить выпускать продукцию. Добавлено руководство, для анализа того, был ли приобретен принципиально значимый процесс.</p> <p>Поправки вводят необязательный тест на наличие концентрации, который позволяет провести упрощенную оценку того, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом. На основании теста приобретенная совокупность видов деятельности и активов не является бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном идентифицируемом активе или в группе аналогичных активов.</p> <p>Поправки применяются перспективно в отношении всех объединений бизнесов и приобретений активов, дата приобретения которых выпадает на 1 января 2020 года или позже.</p>
<i>Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»</i>	<p>Группа применила поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 в текущем году. Целью поправок является упрощение понимания определения «существенность» в МСФО (IAS) 1, а не изменение основной концепции существенности, применяемой в стандартах МСФО. В новом определении была добавлена концепция «маскировки» существенной информации путем ее представления вместе с несущественной информацией.</p> <p>Пороговое значение существенности, которая влияет на пользователей, было изменено с «может повлиять» на «можно обоснованно ожидать, что повлияет».</p> <p>Определение аналогичны в МСФО (IAS) 8 и МСФО (IAS) 1, а также в Концептуальной основе и других стандартах, в которых содержатся определение или ссылки на термин «существенность», чтобы обеспечить единообразие.</p>

**Выпущенные, но еще не вступившие в силу стандарты, интерпретации и изменения**

На дату утверждения данной финансовой отчетности Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

МСФО (IFRS) 17	«Договоры страхования»
МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (поправки)	«Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия»
Поправки к МСФО (IAS) 1	«Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»
Поправки к МСФО (IFRS) 3	«Ссылки на «Концептуальные основы»»
Поправки к МСФО (IAS) 16	«Основные средства – Поступления от продажи продукции, произведенной до использования основных средств в соответствии с намерениями руководства»
Поправки к МСФО (IAS) 37	«Обременительные договоры – Затраты на исполнение договора»
«Ежегодные улучшения МСФО, период 2018–2020 годов»	Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IFRS) 16 «Аренда» и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»

Руководство продолжает оценивать эффект от принятия данных стандартов и интерпретаций, однако, не ожидает, что принятие перечисленных выше стандартов окажет существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы в будущих периодах.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ**

В процессе применения учетной политики Группы руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

**Проверка гудвила на обесценение.** Определение возмещаемой стоимости активов и единиц, генерирующих денежные средства (ЕГДС) частично основывается на оценках руководства, включающих определение соответствующих ЕГДС, оценку ставки дисконтирования, будущих денежных потоков, способности активов генерировать выручку, допущений о конъюнктуре рынка и темпе его роста. Изменения в допущениях, принятых руководством, в частности касающихся ставки дисконтирования и ожидаемых темпов роста, использованных при определении возмещаемой стоимости активов, могут существенно повлиять на оценку обесценения внеоборотных активов. При этом долгосрочные прогнозы операционной рентабельности характеризуются высоким уровнем неопределенности. На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года балансовая стоимость гудвила составляла 319 450 тыс. руб. Подробная информация представлена в Примечании 25.

**Тест на обесценение нематериальных активов.** На дату составления отчетности Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости нематериальных активов. В случае выявления таких признаков, Группа осуществляется оценка на предмет возможного обесценения активов. Проведение теста на обесценение требует от руководства выработки существенных допущений в отношении ожидаемых темпов роста продаж, рыночной доли, уровня операционных и капитальных затрат, а также применимой ставки дисконтирования.

Как указано в Примечании 13, по состоянию на 31 декабря 2020 года Группа провела тест нематериальных активов на обесценение.

Ключевые допущения в тесте на обесценение раскрыты также в Примечании 13.

**Оценка по справедливой стоимости.** Часть активов и обязательств Группы, приобретенные в ходе сделки по объединению бизнеса, оцениваются по справедливой стоимости. При оценке по справедливой стоимости приобретенных активов или обязательств Группы использовала ненаблюдаемые исходные данные. Информация о методе оценки и исходных данных, использованных для определения справедливой стоимости активов и обязательств, раскрыта в Примечании 25. При оценке по справедливой стоимости приобретенных активов

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

или обязательств Группы учитывала такие характеристики актива или обязательства, какие бы были рассмотрены участники рынка при оценке актива или обязательства на дату оценки.

**Сроки полезного использования нематериальных активов.** Оценка срока полезного использования нематериальных активов, в том числе товарных знаков, является предметом суждения, основанного на анализе аналогичных активов, если срок полезного использования не предусмотрен в договорах уступки правообладателям. В противном случае применяется срок полезного использования, предусмотренный договором уступки. В конце каждого отчетного периода руководство проводит переоценку оставшегося срока полезного использования нематериальных активов. Сроки полезного использования нематериальных активов, принятых Группой, указаны в Примечании 2. На основании анализа, проведенного по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, руководство не считает необходимым пересматривать сроки полезного использования нематериальных активов. Если бы расчетный срок полезного использования отличался на 10% от оценки руководства, амортизация за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, увеличилась бы на 29 641 тыс. руб. или уменьшилась бы на 22 122 тыс. руб. (2019 год: увеличение на 15 172 тыс. руб. или уменьшение на 17 177 тыс. руб.).

**Резерв под возвраты товаров и готовой продукции.** Группа отражает выручку за вычетом резерва под возможные возвраты, который оценивается на базе исторического опыта компаний Группы. Реальная величина возвратов после отчетной даты в последующем отчетном периоде может отличаться от произведенных оценок.

**Резерв по начислению бонусов покупателям и аптечным сетям.** Резерв по начислению бонусов покупателям и аптечным сетям формируется на основе условий, согласованных с контрагентами на этапе заключения договоров.

**Оценка ожидаемых кредитных убытков.** Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по кредитам.

#### 4. ВЫРУЧКА

Выручка за 2020 и 2019 годы представлена следующим образом:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Выручка от реализации товара и услуг (признаваемая в определенный момент времени)	12 398 820	10 802 851
Бонусы покупателям и аптечным сетям	<u>(4 021 510)</u>	<u>(3 440 700)</u>
<b>Итого</b>	<b><u>8 377 310</u></b>	<b><u>7 362 151</u></b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**5. СЕБЕСТОИМОСТЬ**

Себестоимость за 2020 и 2019 годы представлена следующим образом:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Себестоимость собственного производства и услуг	(3 270 695)	(3 168 916)
<i>в том числе:</i>		
<i>Материалы</i>	(2 280 479)	(2 570 999)
<i>Расходы на оплату труда</i>	(478 078)	(300 870)
<i>Страховые взносы</i>	(136 885)	(90 261)
<i>Коммунальные расходы</i>	(100 882)	(51 558)
<i>Расходы на лицензию и сертификацию</i>	(97 801)	(83 650)
<i>Ремонт</i>	(57 568)	(31 635)
<i>Прочее</i>	(119 002)	(39 943)
<b>Итого</b>	<b><u>(3 270 695)</u></b>	<b><u>(3 168 916)</u></b>

**6. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ**

Коммерческие расходы за 2020 и 2019 годы представлены следующим образом:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Маркетинговые расходы	(1 120 623)	(1 097 712)
Заработная плата и страховые взносы	(368 389)	(303 482)
Расходы по хранению, аренде	(29 236)	(23 447)
Услуги по доставке	(25 087)	(19 281)
Командировочные расходы	(3 478)	(9 237)
Прочие	(5 387)	(11 458)
<b>Итого</b>	<b><u>(1 552 200)</u></b>	<b><u>(1 464 617)</u></b>

**7. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

Административные расходы за 2020 и 2019 годы представлены следующим образом:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Заработная плата и страховые взносы	(771 388)	(549 652)
Расходы на исследования и поддержание товарных знаков и регистрационных удостоверений	(70 641)	(38 562)
Консультационные и информационные расходы	(59 868)	(69 051)
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	(36 606)	(21 046)
Содержание и ремонт	(33 081)	(21 149)
Коммунальные услуги	(34 429)	(20 612)
Расходы на материалы	(21 797)	(11 467)
Услуги банков	(21 054)	(14 071)
Услуги охраны	(17 951)	(10 603)
Курьерские и почтовые услуги	(12 315)	(4 928)
Услуги связи	(11 006)	(7 922)
Аренда помещений	(5 412)	(6 696)
Командировочные расходы	(2 917)	(6 630)
Прочие	(4 228)	(2 048)
<b>Итого</b>	<b><u>(1 102 693)</u></b>	<b><u>(784 437)</u></b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**8. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**

Финансовые доходы и расходы за 2020 и 2019 годы представлены следующим образом:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентные доходы	27 784	9 983
Курсовые разницы, нетто	-	40 142
<b>Итого финансовые доходы</b>	<u><u>27 784</u></u>	<u><u>50 125</u></u>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по кредитам и займам	566 469	571 669
Комиссия по факторингу	227 261	20 851
Процентные расходы по обязательствам по аренде	10 210	4 589
Курсовые разницы, нетто	137 880	-
<b>Итого финансовые расходы</b>	<u><u>941 820</u></u>	<u><u>597 109</u></u>

**9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО**

Прочие операционные доходы/(расходы), нетто за 2020 и 2019 годы представлены следующим образом:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Признание дохода по продаже НМА ООО «Эбботт Лабораториз»	300 270	-
Признание дохода по банковской гарантии	-	160 386
Прочие доходы/(расходы)	(104 510)	1 252
<b>Итого</b>	<u><u>195 760</u></u>	<u><u>161 638</u></u>

В 2020 году Группа отразила доход по продаже нематериальных активов компании ООО «Эбботт Лабораториз» (указанные активы включают в себя товарные знаки и доменные имена лекарственного препарата Нобен), в основу которого легло подписанное в 2019 году временное дистрибуторское соглашение, по которому ООО «Эбботт Лабораториз» было предоставлено исключительное право на коммерциализацию, реализацию и маркетинг продукции.

В 2019 Группа отразила доход в виде возмещения по банковской гарантии, связанной со строительством завода, денежные средства по которой были получены Группой в 2018 году в сумме 160 386 тыс. руб.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

Расходы по налогу на прибыль за 2020 и 2019 годы представлены следующим образом:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Расход по текущему налогу на прибыль	(162 146)	(286 246)
Доход по отложенному налогу на прибыль	<u>34 551</u>	<u>180 609</u>
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b><u>(127 595)</u></b>	<b><u>(105 637)</u></b>

Налоговая ставка, применяемая к большей части прибыли Группы в 2020 и 2019 годах, равна 20%. В 2018 году Группа подписала Соглашение между Правительством Московской области и АО «Алиум», согласно которому АО «Алиум» имеет право в период до 31 декабря 2020 года использовать налоговую льготу в размере 4,5% в отношении налога на прибыль, уплачиваемого в региональный бюджет. АО «Биннофарм» получил статус промышленного комплекса Москвы, что позволяет также использовать аналогичную налоговую льготу. Ставка налога на прибыль для иных компаний Группы составляет 20%.

Фактическая величина налога на прибыль, получаемая при расчете налога с применением стандартной ставки налога на прибыль, действующей в РФ, к сумме прибыли до налогообложения, отличается от расхода по налогу на прибыль, признанного в комбинированном отчете о прибылях и убытках по причине проведения следующих корректировок:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>369 879</b>	<b>851 622</b>
Условный расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 20%	(73 976)	(170 324)
Эффект от применения льготы АО «Алиум»	9 066	74 532
Не вычитаемые для целей налога на прибыль расходы	<u>(62 685)</u>	<u>(9 845)</u>
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b><u>(127 595)</u></b>	<b><u>(105 637)</u></b>



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Изменение отложенных налоговых активов и обязательств за 2020 и 2019 годы представлено следующим образом:

Отложенные налоговые (обязательства)/активы, относящиеся к:	Приобретение						
	1 января 2019 года	АО «Бинно-фарм»	Отражено в прибылях и убытках	31 декабря 2019 года	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в добавочном капитале	31 декабря 2020 года
Основные средства	(70 535)	(23 947)	(119 098)	(213 580)	(91 892)	-	(305 472)
Нематериальные активы	(277 323)	(190 996)	29 069	(439 250)	70 190	-	(369 060)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	41 929	14 919	146 307	203 155	324 667	-	527 822
Запасы	40 478	(25 943)	(9 416)	5 119	53 991	-	59 110
Торговая и прочая дебиторская задолженность	141 114	58 043	86 438	285 595	(281 385)	-	4 210
Кредиты и займы	-	-	-	-	(4 306)	(21 409)	(25 715)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(3 216)	118 069	90 188	205 041	(63 709)	-	141 332
Прочее	31 898	2 371	(42 879)	(8 610)	26 995	-	18 385
<b>Отложенные налоговые активы/ (обязательства), нетто</b>	<b>(95 655)</b>	<b>(47 484)</b>	<b>180 609</b>	<b>37 470</b>	<b>34 551</b>	<b>(21 409)</b>	<b>50 612</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов отложенные налоги представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Отложенный налоговый актив	438 780	457 565
Отложенное налоговое обязательство	(388 168)	(420 095)
<b>Итого</b>	<b>50 612</b>	<b>37 470</b>

Основываясь на положениях российского налогового законодательства, которое не предусматривает ограничений по сроку возможного использования накопленных налоговых убытков, и исходя из ожиданий будущей налогооблагаемой прибыли, руководство Группы признает отложенные налоговые активы по убыткам, переносимым на следующие периоды, в полной сумме.

**«БИННОФАРМ ГРУПП»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания, сооружения	Оборудова- ние и прочие основные средства	Объекты незавершен- ного строительства	Итого
<b>Первоначальная стоимость:</b>					
<b>1 января 2019 года</b>	<b>1 104</b>	<b>36 970</b>	<b>1 431 501</b>	<b>2 069 370</b>	<b>3 538 945</b>
Приобретение АО «Биннофарм» (Примечание 25)	168 555	1 269 543	882 518	86 405	2 407 021
Поступление	-	-	420 532	4 402	424 934
Выбытие	-	-	(6 539)	(84 554)	(91 093)
Ввод в эксплуатацию	-	1 875 668	2 236	(1 877 904)	-
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>169 659</b>	<b>3 182 181</b>	<b>2 730 248</b>	<b>197 719</b>	<b>6 279 807</b>
Поступление	-	-	358 355	107 810	466 165
Выбытие	-	(20 894)	(31 927)	(254)	(53 075)
Ввод в эксплуатацию	-	123 798	59 370	(183 167)	1
<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>169 659</b>	<b>3 285 085</b>	<b>3 116 046</b>	<b>122 108</b>	<b>6 692 898</b>
<b>Начисленная амортизация и обесценение:</b>					
<b>1 января 2019 года</b>	-	<b>(3 007)</b>	<b>(97 853)</b>	-	<b>(100 860)</b>
Начисленная амортизация	-	(54 269)	(174 430)	-	(228 699)
Выбытие	-	-	4 572	-	4 572
<b>31 декабря 2019 года</b>	-	<b>(57 276)</b>	<b>(267 711)</b>	-	<b>(324 987)</b>
Начисленная амортизация	-	(59 960)	(331 188)	-	(391 148)
Выбытие	-	12 179	-	-	12 179
Обесценение	-	-	(8 284)	-	(8 284)
<b>31 декабря 2020 года</b>	-	<b>(105 057)</b>	<b>(607 183)</b>	-	<b>(712 240)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>1 104</b>	<b>33 963</b>	<b>1 333 648</b>	<b>2 069 370</b>	<b>3 438 085</b>
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>169 659</b>	<b>3 124 905</b>	<b>2 462 537</b>	<b>197 719</b>	<b>5 954 820</b>
<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>169 659</b>	<b>3 180 028</b>	<b>2 508 863</b>	<b>122 108</b>	<b>5 980 658</b>

В 2019 году Группа дополнительно капитализировала проценты в размере 40 000 тыс. руб. и ввела в эксплуатацию завод и новые производственные площади под производство твердых лекарственных форм, в результате чего незавершенное строительство было переведено в состав строки «здания, сооружения» и «оборудование и прочие основные средства».

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Группа предоставляет основные средства в залог по кредитным договорам с банками (Примечание 18). Ниже представлена балансовая стоимость и стоимость заложенного имущества в оценке по залоговой стоимости:

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Балансовая стоимость	Залоговая стоимость	Балансовая стоимость	Залоговая стоимость
Здания, сооружения, земельный участок	41 033	68 773	1 647 633	1 600 886
Оборудование и прочие основные средства	209 522	296 009	182 004	526 962
<b>Итого</b>	<b>250 555</b>	<b>364 782</b>	<b>1 829 637</b>	<b>2 127 848</b>

**Обесценение основных средств**

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года руководство провело оценку признаков обесценения основных средств и незавершенного строительства и признало обесценение основных средств в размере 8 284 тыс. руб. и 0 соответственно.

**12. АРЕНДА**

Группа арендует различные офисные помещения, оборудование и транспортные средства. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированные периоды сроком от 12 месяцев до 5 лет. Договоры аренды земли заключены на срок от 10 до 24 лет.

С 1 января 2019 г. аренда признается в качестве актива в форме права пользования с отражением соответствующего обязательства, начиная с даты, на которую арендуемый актив доступен для использования Группой.

	Земля	Здания и сооружения	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2019 года</b>	-	-	-
Поступления	-	57 364	57 364
Амортизационные отчисления	-	(24 646)	(24 646)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года</b>	-	<b>32 718</b>	<b>32 718</b>
Поступления	29 532	145 692	175 224
Выбытия	-	(16 196)	(16 196)
Амортизационные отчисления	(3 878)	(33 197)	(37 075)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года</b>	<b>25 654</b>	<b>129 017</b>	<b>154 671</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Группа признала следующие обязательства по аренде:

	Краткосрочные обязательства по аренде	Долгосрочные обязательства по аренде	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2019 года</b>	-	-	-
Поступления	57 363	-	57 363
Погашение обязательств по аренде	(26 918)	-	(26 918)
Перевод из долгосрочных обязательств в краткосрочные	-	-	-
Проценты начисленные	4 589	-	4 589
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года</b>	<b>35 034</b>	-	<b>35 034</b>
Поступления	44 385	130 843	175 228
Погашение обязательств по аренде	(49 600)	-	(49 600)
Проценты начисленные	10 210	-	10 210
Прочие неденежные движения	(16 196)	-	(16 196)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года</b>	<b>23 833</b>	<b>130 843</b>	<b>154 676</b>

Расходы Группы, связанные с краткосрочной арендой и с арендой активов с низкой стоимостью, а также расходы, связанные с переменными арендными платежами, не включенными в оценку обязательства по аренде, являются незначительными.

Распределение обязательств по аренде на сроки погашения представлено в Примечании 22.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов нематериальные активы представлены следующим образом:

	Капитализи- рованные затраты на разработку	Патенты, товарные знаки и регистрационные удостоверения (РУ)	Прочие нематериальные активы	Итого
<b>Первоначальная стоимость:</b>				
<b>1 января 2019 года</b>	<b>142 671</b>	<b>2 350 040</b>	<b>24 633</b>	<b>2 517 344</b>
Приобретение АО «Биннофарм» (Примечание 25)	674 722	1 057 178	11 016	1 742 916
Поступление	165 076	1 359	39 921	206 356
Получение РУ	(72 055)	72 055	-	-
Выбытия	(16 409)	(306)	-	(16 715)
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>894 005</b>	<b>3 480 326</b>	<b>75 570</b>	<b>4 449 901</b>
Реклассификация	(158 643)	134 851	23 792	-
Поступление	281 071	254	67 089	348 414
Получение РУ	(54 100)	54 101	-	1
Выбытия	(17 937)	(6 223)	-	(24 160)
<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>944 396</b>	<b>3 663 309</b>	<b>166 451</b>	<b>4 774 156</b>
<b>Начисленная амортизация и обесценение:</b>				
<b>1 января 2019 года</b>	<b>(956)</b>	<b>(445 012)</b>	<b>(16 388)</b>	<b>(462 356)</b>
Начисленная амортизация за период	-	(199 487)	(27 265)	(226 752)
Обесценение	-	(49 240)	-	(49 240)
Выбытия	-	16	-	16
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>(956)</b>	<b>(693 723)</b>	<b>(43 653)</b>	<b>(738 332)</b>
Начисленная амортизация за период	-	(212 915)	(72 065)	(284 980)
Обесценение	(117 684)	(178 463)	(615)	(296 762)
Выбытия	-	2 692	-	2 692
<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>(118 640)</b>	<b>(1 082 409)</b>	<b>(116 333)</b>	<b>(1 317 382)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>				
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>141 715</b>	<b>1 905 028</b>	<b>8 245</b>	<b>2 054 988</b>
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>893 049</b>	<b>2 786 603</b>	<b>31 917</b>	<b>3 711 569</b>
<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>825 756</b>	<b>2 580 900</b>	<b>50 118</b>	<b>3 456 774</b>

В конце каждого отчетного периода Группа анализирует капитализированные затраты на разработку на соответствие с текущими коммерческими планами Группы. В случае, если у Группы нет намерения завершить разработку нематериального актива или продать его, соответствующие капитализированные затраты на разработку списываются на прибыль или убыток.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

***Анализ обесценения нематериальных активов на 31 декабря 2020 года***

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа провела тест нематериальных активов на обесценение.

Возмещаемая стоимость регистрационных удостоверений, товарных знаков и капитализированных затрат на разработку была определена на основе расчетов стоимости использования с использованием прогнозов движения денежных средств, основанных на сроках полезного использования активов и семилетнего бизнес-плана, утвержденного руководством. Денежные потоки за пределами этого периода экстраполируются с использованием стабильного темпа роста на последующие годы. Руководство определило заложенную в бюджет валовую прибыль на основе прошлых результатов деятельности и своих рыночных ожиданий. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли с учетом специфики Группы.

По итогам проведенного анализа было признано обесценение в сумме 296 761 тыс. руб. по 45 лекарственным препаратам, в том числе по препаратам Астманон, Инспиракс, Бисопролол + Периндоприл, Зувалип-АС (Розувастатин+АСА). Общая сумма балансовой стоимости по 45 лекарственным препаратам после обесценения составила 38 071 тыс. руб. Сумма обесценения отражена в строке «Расходы от обесценения внеоборотных активов и изменения резерва по авансам во внеоборотные активы» отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2020 год.

Допущения, используемые для расчетов возмещаемой стоимости регистрационных удостоверений, патентов, товарных знаков и капитализированных затрат на разработку, представлены ниже:

- выручка по регистрационным удостоверениям, патентам и товарным знакам (т.е. по действующим препаратам) вырастет в 2021 году на 21%, на 14% в 2022 году, в дальнейшем до 2025 года ежегодный рост выручки составит 8%–6%;
- себестоимость по регистрационным удостоверениям, патентам и товарным знакам (т.е. по действующим препаратам) вырастет в 2021 году на 24%, на 17% в 2022 году, в дальнейшем до 2025 года ежегодный рост себестоимости составит 11%–7%;
- первая выручка от капитализированных затрат на разработку появится в 2021 году, вырастет на 162% в 2022 году, на 121% в 2023 году, на 104% в 2024 году и на 61% в 2025 году за счёт начала продажи большого количества новых препаратов, главным образом, в период с 2023-2024 гг.;
- рост будущей себестоимости капитализированных затрат на разработку в 2022 году составит 213%; 95% в 2023 году, 87% в 2024 году и 52% в 2025 году;
- ставка дисконтирования – 13.0%;
- темпы роста в постпрогнозном периоде – 3%.

***Анализ чувствительности***

Анализ чувствительности ставки дисконтирования: при увеличении/ уменьшении ставки дисконтирования на 0.5 процентных пунктов сумма обесценения регистрационных удостоверений, товарных знаков и капитализированных затрат на разработку увеличивается/ уменьшается на 32 млн. руб. или на 0.8% балансовой стоимости их балансовой стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

Анализ чувствительности маржинальности: снижении маржи по валовой прибыли на 2,5% не приводит к существенному росту суммы обесценения и составляет до 5% балансовой стоимости регистрационных удостоверений, патентов, товарных знаков и капитализированных затрат на разработку.

***Анализ обесценения нематериальных активов на 31 декабря 2019 года***

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа провела тест нематериальных активов на обесценение.

Возмещаемая стоимость товарных знаков и капитализированных затрат на разработку была определена на основе расчетов стоимости использования с использованием прогнозов движения денежных средств, основанных на сроках полезного использования активов и семилетнего бизнес-плана, утвержденного руководством. Денежные потоки за пределами этого периода экстраполируются с использованием стабильного темпа роста на последующие годы. Руководство определило заложенную в бюджет валовую прибыль на основе прошлых результатов деятельности и своих рыночных ожиданий. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли с учетом специфики Группы.

По итогам проведенного анализа было признано обесценение в сумме 49 240 тыс. руб., в том числе по препарату Новобисмол в размере 44 260 тыс. руб. Данное обесценение отражено в строке «Расходы от обесценения внеоборотных активов и изменения резерва по авансам во внеоборотных активах» отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2019 год. Балансовая стоимость данного препарата после обесценения составила 213 471 тыс. руб.

Допущения, используемые для расчетов стоимости использования товарного знака Новобисмол, представлены ниже:

- годовая выручка предположительно снизится на 4% в 2020 году, увеличится на 20% в 2021 году и в дальнейшем ежегодный рост выручки будет постепенно снижаться с 15% в 2022 году до 6% в 2026 году;
- прямые расходы предположительно снизятся на 11% в 2020 году, увеличатся на 21% в 2021 году, в дальнейшем ежегодный рост расходов будет равномерно снижаться с 16% в 2022 году до 7% в 2026 году;
- ставка дисконтирования – 16.4%;
- темпы роста в постпрогнозном периоде – 3%.

***Анализ чувствительности***

В отношении торговых марок Новобисмол, Кипферон и Урдокса Бинофарм Групп провела дополнительный анализ чувствительности к изменению ключевых допущений в расчете ценности использования. При росте ставки дисконтирования на 0.2 процентных пункта для Новобисмола, на 1.3 процентных пункта для Кипферона и 1.6 процентных пункта для Урдоксы произойдет превышение балансовой стоимости над возмещаемой.

По мнению руководства, любое разумно возможное изменение ключевых допущений в расчете возмещаемой стоимости не приведет к превышению балансовой стоимости остальных активов над ее возмещаемой стоимостью.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**14. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2020 года</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>
Сырье и материалы	1 961 533	1 433 862
Резерв под списание сырья и материалов	(164 810)	(82 504)
Готовая продукция и товары для перепродажи	1 425 513	1 465 639
Резерв под списание готовой продукции и товаров с истекшим сроком годности	(149 873)	(141 711)
Незавершенное производство	<u>93 770</u>	<u>44 185</u>
<b>Итого</b>	<b><u>3 166 133</u></b>	<b><u>2 719 471</u></b>

Стоимость товарно-материальных запасов, отраженная в качестве расходов в комбинированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 2 280 479 тыс. руб. в 2020 году и 2 570 999 тыс. руб. в 2019 году.

Расходы на списание товарно-материальных запасов до их чистой цены возможной реализации, большая часть которых представляет собой начисление резерва под обесценение запасов, включены в комбинированный и консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2020 и 2019 гг. в размере 435 298 тыс. руб. и 216 892 тыс. руб., соответственно.

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва под обесценение запасов за 2020 и 2019 годы:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
<b>Остаток на начало года</b>	<b>(224 215)</b>	<b>(63 817)</b>
Приобретение АО «Биннофарм» (Примечание 25)	-	(206 530)
Начисление резерва	(454 469)	(188 652)
Использование резерва	<u>364 001</u>	<u>234 784</u>
<b>Остаток на конец года</b>	<b><u>(314 683)</u></b>	<b><u>(224 215)</u></b>

**15. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2020 года</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>
Торговая дебиторская задолженность	3 060 113	3 274 601
Контрактные обязательства по бонусам покупателям и возвратам от покупателей	-	(897 791)
Прочая дебиторская задолженность	740 354	366 814
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	<u>(369 458)</u>	<u>(343 879)</u>
<b>Итого</b>	<b><u>3 431 009</u></b>	<b><u>2 399 745</u></b>



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Контрактные обязательства по выплате бонусов покупателям в 2020 году отражаются в кредиторской задолженности согласно условиям оплат по договору. В 2019 году данные обязательства уменьшали дебиторскую задолженность в связи с проведением взаимозачетов по обязательствам покупателей.

Группа осуществляет продажи товаров через фарм-дистрибьюторов и других крупных контрагентов, в связи с чем существует концентрация кредитного риска в отношении дебиторской задолженности. По состоянию на 31 декабря 2020 года задолженность пяти крупнейших дебиторов Группы составила 56% от общего остатка торговой дебиторской задолженности до вычета резерва по ожидаемым кредитным убыткам (по состоянию на 31 декабря 2019 года – 51%).

Концентрация кредитного риска в отношении дебиторской задолженности формируется за счет клиентов, задолженность которых превышает 4-5% от общей суммы торговой дебиторской задолженности, и представлена следующим образом:

	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Система-К (Имплозия) ООО	566 040	585 899
ВИТА ЛАЙН (Вита) ООО	432 762	282 263
ФК ГРАНД КАПИТАЛ ООО	287 681	-
ЭРКАФАРМ СЕВЕРО-ЗАПАД ООО	214 825	-
ФК ПУЛЬС ООО	211 609	171 428
ПрофитМед ЗАО	197 597	148 856
ФАРМ-ПРОЕКТ ООО	122 922	214 343
Протек ЦВ	46 077	86 267
ФАРМКОМПЛЕКТ ООО	43 370	254 108
МЕДИПАЛ-ОНКО ООО	1 629	329 964
КАТРЕН АО НПК	-	155 617
Прочие	935 601	1 045 856
<b>Итого</b>	<b><u>3 060 113</u></b>	<b><u>3 274 601</u></b>

В приведенной ниже таблице представлены изменения ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности за 2020 и 2019 годы:

	<b><u>2020 год</u></b>	<b><u>2019 год</u></b>
<b>Остаток на начало года</b>	<b>(343 879)</b>	<b>(215 079)</b>
Приобретение АО «Биннофарм» (Примечание 25)	-	(38 117)
Начисление резерва	(133 458)	(90 252)
Восстановление резерва	101 177	76 090
Прочее движение	6 702	(76 521)
<b>Остаток на конец года</b>	<b><u>(369 458)</u></b>	<b><u>(343 879)</u></b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Дебиторская задолженность по срокам представлена следующим образом на 31 декабря 2020 года:

Срок просроченной задолженности	<u>Дебиторская задолженность</u>	<u>Резерв на обесценение дебиторской задолженности</u>
Текущая	3 238 694	6 112
Просроченная менее 30 дней	161 556	449
Просроченная от 31 до 90 дней	35 450	149
Просроченная от 91 до 180 дней	1 105	120
Просроченная от 181 до 365 дней	1 673	639
Просроченная более 365 дней	361 989	361 989
<b>Дебиторская задолженность</b>	<b><u>3 800 467</u></b>	<b><u>-</u></b>
Резерв на обесценение дебиторской задолженности	-	<b><u>369 458</u></b>
<b>Дебиторская задолженность с учетом резерва</b>	<b><u>3 431 009</u></b>	<b><u>-</u></b>

Дебиторская задолженность по срокам представлена следующим образом на 31 декабря 2019 года:

Срок просроченной задолженности	<u>Дебиторская задолженность</u>	<u>Резерв на обесценение дебиторской задолженности</u>
Текущая	1 801 429	1 025
Просроченная менее 30 дней	574 891	2 289
Просроченная от 31 до 90 дней	25 633	274
Просроченная от 91 до 180 дней	2 313	1 257
Просроченная от 181 до 365 дней	478	154
Просроченная более 365 дней	338 880	338 880
<b>Дебиторская задолженность</b>	<b><u>2 743 624</u></b>	<b><u>-</u></b>
Резерв на обесценение дебиторской задолженности	-	<b><u>343 879</u></b>
<b>Дебиторская задолженность с учетом резерва</b>	<b><u>2 399 745</u></b>	<b><u>-</u></b>

**16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА**

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов денежные средства представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2020 года</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>
Денежные средства на расчетных счетах в банках	516 457	513 051
Денежные средства в кассе	105	105
<b>Итого</b>	<b><u>516 562</u></b>	<b><u>513 156</u></b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

18 декабря 2020 года Ristango Holding Limited выкупило у ООО «Система Телеком Активы» 100% долей ООО «Биннофарм Групп».

20 февраля 2020 года компании Ristango Holding Limited выкупила акции АО «Алиум»:

- Чупина Алексея Николаевича в размере 878 214 штук;
- ПАО «Акционерная финансовая корпорация «Система» в размере 5 733 011 штук;
- ООО «Система Телеком активы» в размере 1 151 995 штук.

На текущую дату компания Ristango Holding Limited владеет акциями АО «Алиум» в количестве 38 429 399 штук.

В августе 2019 года произошло объединение АО «Алиум» и АО «Биннофарм» под брендом «Alium». В рамках данного объединения было выпущено 7 763 000 акций номинальной стоимостью один рубль. Компания «Система Телеком Активы» и Чупин Алексей Николаевич получили 14,12 % и 1,80 % доли АО «Алиум», соответственно, в обмен на 100% доли АО «Биннофарм». В результате выпуска акций эмиссионный доход составил 3 192 236 тыс. руб., в котором доля неконтролирующих долей участия составила 245 448 тыс. руб.

В 2019 году дивиденды не распределялись. В 2020 году Группа объявила дивиденды в сумме 117 011 тыс. руб., включая налог на дивиденды, и выплатила 25 697 тыс. руб.

**18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов кредиты и займы представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2020 года</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>
Долгосрочные кредиты банков	3 248 468	3 280 241
Долгосрочные займы от юридических лиц	145 718	
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b><u>3 394 186</u></b>	<b><u>3 280 241</u></b>
Краткосрочные кредиты банков	578 680	2 884 630
Краткосрочные займы от юридических лиц	1 948 703	244 000
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b><u>2 527 383</u></b>	<b><u>3 128 630</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года в строке «Краткосрочные займы от юридических лиц» включена сумма займа целевого займа, полученного от ООО «РФПИ Управление инвестициями-8» в размере 1 892 954 тыс. руб. с процентной ставкой 4% годовых. Заём является конвертируемым в капитал. 9 декабря 2020 года ООО «РФПИ Управление инвестициями-8» направило Группе уведомление о своем намерении конвертировать данный заём в акции Компании.

**«БИННОФАРМ ГРУПП»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

В 2020 году АО «Алиум» также получил целевой заём от Фонда развития промышленности по ставке 4% годовых.

Привлеченные денежные средства использовались на финансирование операционной и инвестиционной деятельности Группы, в том числе на выпуск лекарственных средств, рекомендованных Минздравом России для профилактики и лечения новой коронавирусной инфекции (COVID-19).

Таблица ниже представляет собой анализ движения денежных средств по финансовой деятельности и прочих изменений финансовых обязательств Группы за указанный период:

	<u>Кредиты и займы</u>	<u>Расчеты с учредителями</u>	<u>Обязательства по финансовой аренде</u>	<u>Итого</u>
<b>1 января 2019</b>	<b>5 251 084</b>	-	-	<b>5 251 084</b>
Приобретение АО «Биннофарм» (Примечание 25)	2 060 761	-	-	2 060 761
Движение денежных средств, нетто	(902 974)	-	(22 329)	(925 303)
Прочее движение	-	-	57 363	57 363
<b>31 декабря 2019</b>	<b>6 408 871</b>	-	<b>35 034</b>	<b>6 443 905</b>
Движение денежных средств, нетто	(358 724)	(25 697)	(39 390)	(423 811)
Начисление процентного расхода по финансовой аренде			(10 210)	(10 210)
Прочее движение	(128 578)	26 729	169 240	67 391
<b>31 декабря 2020</b>	<b>5 921 569</b>	<b>1 032</b>	<b>154 674</b>	<b>6 077 275</b>

В течение 2020–2019 годов Группа имела кредитные линии, открытые в российских и международных банках, в российских рублях с ежегодными процентными ставками в диапазоне от 6.63% до 9.30% с разными сроками погашения вплоть до 2026 года.

Кредиторы Группы представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2020 года</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>
Райффайзенбанк	1 913 970	1 390 769
РФПИ УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ-8 ООО	1 892 954	-
Банк ГПБ (АО)	1 417 832	3 898 713
ПАО Сбербанк	397 545	450
ФОНД РАЗВИТИЯ ПРОМЫШЛЕННОСТИ	201 468	-
АЛЬФА-БАНК АО	97 800	-
Сбербанк Среднерусский банк	-	597 653
БАНК СОЮЗ (АО)	-	277 286
Система Телеком Активы ООО	-	244 000
<b>Итого</b>	<b>5 921 569</b>	<b>6 408 871</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Неиспользованные на 31 декабря 2020 и 2019 годов кредитные линии Группы представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2020 года</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>
ПАО Сбербанк	2 602 455	999 550
АЛЬФА-БАНК АО	1 902 200	
Райффайзенбанк	186 030	
МТС-Банк	-	450 000
Сбербанк Среднерусский банк	-	402 347
БАНК СОЮЗ (АО)	-	22 714
<b>Итого</b>	<b><u>4 690 685</u></b>	<b><u>1 874 611</u></b>

Привлеченные средства по кредитным линиям использовались на финансирование операционной деятельности Группы, а также для приобретения внеоборотных активов.

Все кредиты Группы обеспечены залогом (поручительство, залог движимого и недвижимого имущества).

В конце 2020 года руководство Группы заключило дополнительные соглашения с Банками – партнерами о замене ранее выданных обеспечений в виде залогов имущества на предоставление поручительства компаний Группы и о смене ограничительных условий по действующим кредитам.

На кредиты и займы Группы распространяется ряд ограничительных условий, преимущественно в отношении соблюдения сроков возврата заимствований и уплаты процентов, и выполнения финансовых показателей, установленных в кредитной документации, включая ограничения на ряд определенных операций без согласия кредитора в случае отклонения.

В случае неисполнения Группой вышеуказанных обязательств по истечении определенного периода, отводимого на устранение нарушения обязательств, кредиторы вправе потребовать немедленного погашения задолженности по кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2020 Группа не нарушила ограничительные условия по имеющимся кредитам.

В течение 2020 и 2019 годов по заемным средствам были начислены проценты в размере 793 730 тыс. руб. и 592 520 тыс. руб., которые, соответственно, отражены в составе строки «Процентный расход по кредитам и займам» комбинированного и консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

В течение 2019 года Группа капитализировала процентные расходы на сумму 40 000 тыс. руб. в составе основных средств или других активов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**19. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2020 года</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>
Обязательства по выплате бонусов дистрибьюторам и аптечным сетям	1 961 165	744 225
Торговая кредиторская задолженность	951 280	485 675
Задолженность по оплате труда	249 375	163 133
Авансы полученные	60 782	41 939
Задолженность по процентам	61 145	16 509
Задолженность по дивидендам	90 731	-
Прочая кредиторская задолженность	333 200	478 561
<b>Итого</b>	<b><u>3 707 678</u></b>	<b><u>1 930 042</u></b>

Контрактные обязательства по выплате бонусов покупателям в 2020 году отражаются в кредиторской задолженности согласно условиям оплат по договору. В 2019 году данные обязательства уменьшали дебиторскую задолженность в связи с проведением взаимозачетов по обязательствам покупателей.

**20. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ**

Оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом. К Уровню 1 классификации относятся финансовые инструменты, справедливая стоимость которых определяется на основе нескорректированных котировок на активных рынках идентичных активов или обязательств, данные по которым доступны для Группы на дату оценки; к Уровню 2 – на основе исходных данных, отличных от котировок, относимых к Уровню 1, являющихся очевидными для актива или обязательства, прямо или косвенно; к Уровню 3 – на основе неочевидных исходных данных.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов информация по финансовым активам и обязательствам Группы представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2020 года</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>
<b>Финансовые активы:</b>		
Дебиторская задолженность (Уровень 3)	3 431 009	2 399 745
Денежные средства (Уровень 3)	516 562	513 156
<b>Итого финансовые активы</b>	<b><u>3 947 571</u></b>	<b><u>2 912 901</u></b>
<b>Финансовые обязательства:</b>		
Кредиты и займы (Уровень 3)	5 921 569	6 408 871
Кредиторская задолженность (Уровень 3)	3 646 895	1 888 103
Обязательства по аренде	154 676	35 034
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b><u>9 723 140</u></b>	<b><u>8 332 008</u></b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Финансовые обязательства Группы в основном представлены кредиторской задолженностью, займами и кредитами. Основным назначением финансовых обязательств является обеспечение финансирования операционной деятельности Группы. Основными финансовыми активами Группы являются дебиторская задолженность и денежные средства.

Балансовая стоимость финансовых инструментов Группы примерно совпадает с их справедливой стоимостью по причине относительно коротких сроков, за исключением кредитов и займов, справедливая стоимость которых, рассчитанная с использованием ставки 5.64 -7.54 %, представлена ниже:

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Кредиты и займы	(6 287 412)	(5 921 569)	(6 576 757)	(6 408 871)

## 21. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа управляет капиталом для обеспечения непрерывной деятельности обществ Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства и собственный капитал.

Соотношение заемных и собственных средств:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Заемные средства (задолженность по кредитам и займам)	5 921 569	6 408 871
Денежные средства и их эквиваленты	(516 562)	(513 156)
Чистые заемные средства	5 405 007	5 895 715
Собственный капитал	7 593 006	7 382 348
Отношение чистых заемных средств к собственному капиталу	71%	80%

## 22. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, относятся риск ликвидности, кредитный риск, а также валютный риск. Руководство анализирует и утверждает принципы управления каждым из рисков, перечисленных ниже.

Группа не подвержена существенному процентному риску, так как у Группы по состоянию на отчетную дату нет существенных кредитов и займов, полученных под плавающую ставку процента.

**Валютный риск** – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на денежные потоки и финансовые результаты Группы. Поскольку Группа осуществляет импортные операции, валютный риск преимущественно сконцентрирован в кредиторской задолженности и денежных средствах на счетах в банках, которые выражены в валюте, отличной от функциональных валют компаний Группы (преимущественно доллар США и Евро).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Следующая таблица отражает балансовую стоимость финансовых активов и обязательств, номинированных в иностранных валютах.

	31 декабря 2020 года		
	USD	EUR	Прочее
<b>Активы</b>			
Дебиторская задолженность	6 953	86 346	160
<b>Итого</b>	<b>6 953</b>	<b>86 346</b>	<b>160</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	203 862	205 265	1 077
<b>Итого</b>	<b>203 862</b>	<b>205 265</b>	<b>1 077</b>
<b>Чистые валютные обязательства</b>	<b>(196 909)</b>	<b>(118 919)</b>	<b>(917)</b>

	31 декабря 2019 года		
	USD	EUR	Прочее
<b>Активы</b>			
Дебиторская задолженность	9 092	58 751	-
Денежные средства и их эквиваленты	77	301	-
<b>Итого</b>	<b>9 169</b>	<b>59 052</b>	<b>-</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	256 462	108 559	285
<b>Итого</b>	<b>256 462</b>	<b>108 559</b>	<b>285</b>
<b>Чистые валютные обязательства</b>	<b>(247 293)</b>	<b>(49 507)</b>	<b>(285)</b>

В таблице ниже представлены данные о возможном влиянии повышения или снижения курса российского рубля на 20% к доллару США. Уровень чувствительности 20% отражает оценку руководством разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по монетарным статьям, выраженным в долларах США (если функциональная валюта компании Группы отлична от доллара США), и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при гипотетическом изменении курсов валют на 20%. Положительная сумма, указанная ниже, отражает увеличение прибыли и капитала при укреплении российского рубля к доллару США на 20%. Ослабление российского рубля на 20% окажет сопоставимое противоположное влияние на прибыль и капитал.

Потенциальное влияние на чистую прибыль	31 декабря 2020 года		
	USD	EUR	Прочее
При ослаблении курса рубля на 20%	(39 382)	23 784	(183)
При укреплении курса рубля на 20%	39 382	23 784	183

Потенциальное влияние на чистую прибыль	31 декабря 2019 года		
	USD	EUR	Прочее
При ослаблении курса рубля на 20%	(49 459)	(9 901)	(57)
При укреплении курса рубля на 20%	49 459	9 901	57

Данный анализ чувствительности не полностью отражает присущий деятельности Группы валютный риск, так как величина риска на отчетную дату не обязательно соответствует величине риска, существовавшего в течение года.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**Риск ликвидности**

Для выполнения своих операционных и финансовых обязательств Группа поддерживает на достаточном уровне денежные средства, либо обеспечивает наличие доступных кредитных ресурсов в необходимом объеме. Группа осуществляет непрерывный мониторинг риска нехватки денежных средств и своевременного выполнения своих финансовых обязательств. Группа на ежедневной основе осуществляет процедуры планирования и контроля движения денежных средств.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями (не включая платежи будущих процентов):

	<b>Итого</b>	<b>Менее 4 месяцев</b>	<b>От 4 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>Более 12 месяцев</b>
<b>На 31 декабря 2020 года</b>					
Кредиты и займы	<b>6 739 147</b>	122 977	2 050 279	421 185	4 144 706
Обязательства по аренде	<b>154 676</b>	3 406	6 236	14 191	130 843
Торговая и прочая кредиторская задолженность	<b>3 646 896</b>	3 646 896	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>10 540 719</b>	<b>3 773 279</b>	<b>2 056 515</b>	<b>435 376</b>	<b>4 275 549</b>
<b>На 31 декабря 2019 года</b>					
Кредиты и займы	<b>7 402 477</b>	1 495 904	353 736	1 422 465	4 130 372
Обязательства по аренде	<b>35 034</b>	6 729	6 676	21 629	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	<b>1 888 103</b>	1 888 103	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>9 325 614</b>	<b>3 390 736</b>	<b>360 412</b>	<b>1 444 094</b>	<b>4 130 372</b>

**Кредитный риск**

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном денежными средствами и дебиторской задолженностью. Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров и услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Продажи покупателям осуществляются в соответствии с ежегодно утверждаемой политикой в области маркетинга и кредитования. Группа осуществляет ежедневный мониторинг продаж и состояния дебиторской задолженности, используя надлежащие процедуры внутреннего контроля. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Концентрация кредитного риска, связанного с балансовой стоимостью дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 15.

Группа применила исключение о низком кредитном риске в отношении расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам, так как денежные средства и их эквиваленты Группы размещены в надёжных банках с высоким кредитным рейтингом или являются краткосрочными.

## **23. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ**

### **Условия ведения деятельности Группы**

**Операционная среда** – Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Только за 2020 год США ввели 47 пакетов ограничений в отношении отдельных российских чиновников, бизнесменов и организаций. Эти события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

### **Налогообложение**

Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на комбинированную и консолидированную финансовую отчетность.

Хотя руководство Группы считает, что данная комбинированная и консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает налоговые обязательства Группы, существует риск того, что трактовка налоговыми органами положений налогового законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с их трактовкой руководством Группы. В результате порядок отражения операций может быть оспорен налоговыми органами, что может повлечь за собой доначисление налогов, соответствующих штрафов и пени за три последних года. По оценкам руководства, суммы возможных налоговых обязательств на конец отчетного периода не превысят 3% от выручки Группы за 2018–2020 годы.

### **Судебные разбирательства**

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа не участвует в судебных разбирательствах в качестве ответчика, по которым руководство оценивает вероятность возникновения дополнительных обязательств в результате разбирательства как возможную.

Группе не известно об иных требованиях, претензиях контрагентов, государственных и муниципальных органов, вероятных к предъявлению в ближайшее время.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**Обязательства по капитальным затратам**

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы были договорные обязательства по капитальным затратам в отношении основных средств и нематериальных активов на общую сумму 337 317 тыс. руб.

У Группы заключены договоры на право аренды земельных участков со сроком до 01.01.2029 г. и 27.10.2042 г., ежегодная арендная плата по данным договорам составляет 2,563 тыс. руб.

Группа считает, что будущая чистая прибыль и финансирование будут достаточными для покрытия этих и любых аналогичных обязательств.

**24. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ**

Связанными сторонами Группы являются непосредственная материнская компания, компании, находящиеся под контролем акционеров, оказывающих существенное влияние на Группу, а также ключевой управленческий персонал (далее – «КУП») Группы.

Ниже представлена информация о доходах и расходах, признанных в составе комбинированного и консолидированного отчета о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе между Группой и ее связанными сторонами:

	2020 год			2019 год		
	Акционеры	КУП	Прочие*	Акционеры	КУП	Прочие*
Выручка	-	-	27 675	-	-	48
Коммерческие и административные расходы	-	94 596	(6 395)	(181)	(66 679)	(5 234)
Прочие операционные доходы/(расходы)	-	-	(698)	-	-	(80)
Процентный доход	-	-	121	-	-	48
Процентный расход	(53 252)	-	(76 012)	(8 971)	-	(6 151)
Курсовые разницы	-	-	1 027	-	-	(116)
Дивиденды объявленные	(117 011)	-	-	-	-	-

\* Прочие связанные стороны представляют собой компании, находящиеся под контролем акционеров, оказывающих существенное влияние на Группу.

Остатки в расчетах между Группой и связанными сторонами на отчетную дату представлены ниже:

	31 декабря 2020 года			31 декабря 2019 года		
	Акционеры	КУП	Прочие*	Акционеры	КУП	Прочие*
Дебиторская задолженность	-	-	11 163	-	-	10 191
Кредиторская задолженность	(123 442)	-	(25 784)	20 277	-	8 205
Кредиты и займы	(1 892 954)	-	-	244 000	-	-

\* Прочие связанные стороны представляют собой компании, находящиеся под контролем акционеров, оказывающих существенное влияние на Группу.

Остатки в расчетах со связанными сторонами ничем не обеспечены и будут погашены денежными средствами.

Детали займа от РФПИ раскрыты в Примечании 18.

Ниже представлена информация о прочих монетарных и немонетарных сделках Группы со связанными сторонами в 2019 году:

- Заемные средства в сумме 244 000 тыс. руб. получены от ООО «Система Телеком Активы» под 11% годовых. Данный заём был выплачен в 2020 году.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**25. СДЕЛКИ ПО ОБЪЕДИНЕНИЮ БИЗНЕСА**

**Приобретение Группы компаний АО «Биннофарм»**

Организация	Дата приобретения	Приобретенная доля (%)	Сумма вознаграждения тыс. руб.
АО «Биннофарм»	28 августа 2019	100	3 199 999

В августе 2019 Группа приобрела 100% долю участия в АО «Биннофарм», занимающегося производством фармацевтических препаратов и материалов. Общая стоимость по договору приобретения АО «Биннофарм» составила 3 199 999 тыс. руб. Оплата данного возмещения произведена путем передачи акций АО «Алиум» продавцам.

По состоянию на дату приобретения АО «Биннофарм» являлось головной компанией и владело 100 % долей в следующих дочерних компаниях (далее совместно – «Группа Биннофарм»):

- ООО «ПФК «Алиум»
- «Мапичем АГ»
- ООО «Биннофарм Дистрибуция»
- ООО «Алфарм»

**Приобретенные активы и признанные обязательства на дату приобретения**

Справедливая стоимость приобретенных активов и признанных обязательств на дату приобретения представлена следующим образом:

<b>ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>	
Основные средства	2 407 021
Прочие нематериальные активы	1 742 915
Авансы, выданные для приобретения внеоборотных активов	21 721
Отложенные налоговые активы	310 681
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>4 482 338</b>
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>	
Товарно-материальные запасы	672 084
Дебиторская задолженность	758 986
Денежные средства и их эквиваленты	42 549
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>1 473 619</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>5 955 957</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	
Кредиты и займы	(291 692)
Отложенные налоговые обязательства	(358 165)
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>(649 857)</b>
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	
Кредиты и займы	(1 769 069)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(572 541)
Налоги к уплате	(83 940)
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>(2 425 550)</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>(3 075 407)</b>
<b>Итого справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств, нетто</b>	<b>2 880 550</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**Гудвил, возникший при приобретении АО «Биннофарм»**

Сумма вознаграждения	3 199 999
Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов	(2 880 549)
<b>Гудвил</b>	<b>319 450</b>

Гудвил при приобретении Группы Биннофарм образовался за счет включения в стоимость приобретения платы за контроль. Кроме того, при определении стоимости приобретения принимались в расчет экономические выгоды от ожидаемых эффекта синергии, роста выручки, увеличения доли рынка Групп. Данные выгоды не признаются отдельно от гудвила, поскольку они не отвечают критериям признания идентифицируемых нематериальных активов. Гудвил по данным приобретения не принимается к вычету для налогообложения.

**Гудвил – тест на обесценение**

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа провела тест гудвила на обесценение. Гудвил был определен к следующим единицам, генерирующим денежные средства (ЕГДС) – «Биннофарм».

Возмещаемая стоимость ЕГДС определяется на основе ценности ее использования. При определении ценности использования прогнозные будущие денежные потоки дисконтируются, используя ставку дисконтирования до налогообложения, которая учитывает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и специфические риски генерирующих единиц.

Расчет будущих денежных потоков оценивается на базе пятилетнего бизнес-плана (2021–2025 гг.), что соответствует горизонту планирования в Группе.

Оценка будущих денежных потоков требует использования допущений в отношении ряда переменных факторов, включая ожидания по следующим показателям: темпы роста рынка, ожидания роста доли рынка и уровня цен на каждый препарат, необходимый уровень расходов на маркетинг, темп роста в постпрогнозный период и ставка дисконтирования, отражающая соответствующий уровень риска.

Допущения, используемые для расчета возмещаемой стоимости ЕГДС, представлены ниже:

- Годовая выручка предположительно увеличится в среднем на 25% в период с 2021 по 2025 годы (среднегодовой темп роста);
- Ежегодные расходы предположительно должны увеличиться на 23% в период с 2021 по 2025 годы (среднегодовой темп роста);
- Ставка дисконтирования – 13.0%;
- Темпы роста в постпрогнозном периоде – 3%.

По состоянию на 31 декабря 2020 года обесценения гудвила, относимого на ЕГДС «Биннофарм» не выявлено.

С учётом того, что рассчитанная возмещаемая стоимость существенно превосходит балансовую стоимость ЕГДС, снижении маржи на 20% не приводит к обесценению гудвила в отношении «Биннофарм».

По состоянию на 31 декабря 2019 г. обесценения гудвила, относимого на ЕГДС «Биннофарм» также выявлено не было.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

Значения ключевых допущений, использованных руководством при тестировании гудвила на обесценение в 2019 году, представлены ниже:

- Годовая выручка предположительно увеличится в среднем на 15% в период с 2020 по 2026 годы (среднегодовой темп роста);
- Ежегодные расходы предположительно должны увеличиться на 17% в период с 2020 по 2026 годы (среднегодовой темп роста);
- ставка дисконтирования – 17.15%;
- темп роста денежных потоков в пост-прогнозный период – 4%.

## **26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

В феврале 2021 года материнская компания Ristango Holdings Limited осуществила вклад в увеличение уставного капитала Компании акциями АО «Алиум» в доле участия 85,61% и ПАО «Синтез» в доле участия 56,74% в результате чего Группа приобрела контроль над Группой «Синтез».

В мае 2021 года Компания дополнительно приобрела долю 41,98% в дочерней компании ПАО «Синтез», что привело к увеличению доли владения с 56,74% до 98,72%.

20 февраля 2021 года в ЕГРЮЛ внесена запись о прекращении деятельности одной из дочерних компаний АО «Алиум» ООО «Алванса» путем реорганизации в форме присоединения к ООО «Сегмента Фармацевтика».

2 августа 2021 года была зарегистрирована компания ООО «Биннофарм Инвест», 100% долей в которой принадлежит ООО «Биннофарм Групп».

По результатам 2020 года акционерам АО «Алиум» в январе 2021 года было выплачено 86 637 тыс. руб. в качестве дивидендов.

25 августа 2021 года произведена конвертация займа ООО «РФПИ Управление инвестициями-8» (раскрытого в Примечании 18) в привилегированные акции дочерней компании АО «Биннофарм».

## **27. АЛЬТЕРНАТИВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ**

Наиболее важными показателями финансового результата для акционеров Группы являются скорректированный показатель прибыли до вычета процентов, налогов, износа и амортизации (ЕБИТДА) и чистый долг.

Международные Стандарты Финансовой Отчетности не включают в себя определения скорректированного показателя ЕБИТДА и чистого долга как элементов комбинированной и консолидированной финансовой отчетности. Общепринятые принципы расчета скорректированного показателя ЕБИТДА и чистого долга отсутствуют. Другие компании могут производить расчет скорректированного показателя ЕБИТДА и чистого долга, используя другие подходы. Следовательно, скорректированный показатель ЕБИТДА и чистый долг разных компаний могут быть несопоставимыми.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОМБИНИРОВАННОЙ И КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Руководство Группы считает, что раскрытие дополнительной информации о скорректированном показателе EBITDA и чистом долге может быть полезным для пользователей комбинированной и консолидированной финансовой отчетности. Скорректированный показатель EBITDA и чистый долг рассчитаны на основе уже определенных данных, раскрытых в комбинированной и консолидированной финансовой отчетности; элементы скорректированного показателя EBITDA и чистый долг раскрываются ниже.

Скорректированный показатель EBITDA = Прибыль за год + Расходы по налогу на прибыль – Финансовый доход + Финансовый расход + Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме прав пользования + Расходы от обесценения внеоборотных активов/ резерва по авансам за внеоборотные активы.

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>	<b>242 285</b>	<b>745 984</b>
Расходы по налогу на прибыль	127 595	105 637
Финансовый доход	(27 784)	(50 125)
Финансовый расход	941 820	597 109
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	590 942	426 920
Расходы от обесценения внеоборотных активов/ резерва по авансам за внеоборотные активы	305 045	49 240
<b>Скорректированный показатель EBITDA</b>	<b>2 179 903</b>	<b>1 874 765</b>
	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Кредиты и займы	5 921 569	6 408 871
Исключая: денежные средства в кассе и на банковских счетах	516 562	513 156
<b>Чистый долг</b>	<b>5 405 007</b>	<b>5 895 715</b>