

ПРИЛОЖЕНИЕ № 6

Квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за 6 месяцев 2013 года



ОАО «Фармсинтез» и дочерние предприятия

Консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая отчетность
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.

(неаудированная)

ОАО «Фармсинтез» и дочерние предприятия
Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года

Содержание

1.	Информация о компании	8
2.	Основа подготовки финансовой отчетности	8
3.	Основа консолидации	9
4.	Основные положения учетной политики	10
4.1.	Объединение бизнеса и гудвил	10
4.2.	Пересчет иностранной валюты	11
4.3.	Основные средства	12
4.4.	Нематериальные активы (кроме гудвила)	13
4.5.	Арендованные активы	15
4.6.	Обесценение нефинансовых активов	15
4.7.	Запасы	17
4.8.	Денежные средства и их эквиваленты	17
4.9.	Финансовые инструменты	17
4.10.	Налоги	23
4.11.	Капитал	25
4.12.	Выручка	26
4.13.	Расходы по НИОКР	26
4.14.	Расходы по рекламе	27
4.15.	Финансовые расходы	27
4.16.	Резервы	27
4.17.	Выплаты, основанные на акциях	28
5.	Существенные учетные суждения и оценки	28
6.	Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации	29
7.	Применение новых стандартов МСФО	30
8.	Приобретение компаний	30
9.	Основные средства, НЕТТО	31
10.	Нематериальные активы, НЕТТО	32
11.	Прочие долгосрочные активы	32
12.	Запасы	33
13.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	33
14.	Краткосрочные финансовые вложения	34
15.	Денежные средства и их эквиваленты	34
16.	Капитал	34
17.	Векселя к оплате	35
18.	Обязательства по финансовой аренде	35
19.	Кредиторская задолженность и оценочные резервы	35
20.	Выручка	36
21.	Себестоимость	37
22.	Расходы на научно-исследовательские разработки	37
23.	Расходы на продажу и распространение	37
24.	Административные расходы	38
25.	Прочие операционные доходы	38
26.	Прочие операционные расходы	38
27.	Финансовые расходы	39
28.	Финансовые доходы	39

ОАО «Фармсинтез» и дочерние предприятия
Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение
консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за
шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.

Руководство ОАО «Фармсинтез» и его дочерние предприятия (далее – «Группа») отвечает за подготовку консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группы, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2013 г., а также результаты деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за шесть месяцев, закончившихся на 30 июня 2013 г., в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

При подготовке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством РФ и МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- предотвращение и выявление фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, была утверждена руководством 28 августа 2013 г.

Романов В.Д.
Генеральный директор
г. Санкт-Петербург, 28 августа 2013 г.

(подпись)

М.П.

ОАО «Фармсинтез» и дочерние предприятия
Консолидированный отчет о финансовом положении
на 30 июня 2013 года
(в тысячах российских рублей)

	30.06.2013	31.12.2012	01.01.2012
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	369 566	336 876	287 748
Нематериальные активы	83 026	82 680	21 153
Долгосрочные инвестиции	27 004	26 923	26 765
Долгосрочные векселя полученные	-	58 399	-
Долгосрочные предоплаченные финансовые расходы	-	5 144	-
Прочие долгосрочные активы	100 189	5 383	4 057
Отложенные активы по налогу на прибыль	20 583	14 971	3 982
Итого долгосрочные активы	600 368	530 376	343 705
Краткосрочные активы			
Запасы	82 834	64 106	56 817
Торговая и прочая дебиторская задолженность	135 855	152 274	104 663
Авансы выданные	243 039	74 303	35 091
Краткосрочные финансовые вложения	-	7 460	33 663
Краткосрочные предоплаченные финансовые вложения	4 829	4 178	-
Прочие краткосрочные активы	10 344	1 138	1 159
Денежные средства и их эквиваленты	889 808	68 738	312 270
Итого краткосрочные активы	1 366 709	372 197	543 663
ИТОГО АКТИВЫ	1 967 077	902 573	887 368
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	624 247	541 897	528 872
Добавочный капитал	1 418 231	426 619	377 124
Накопленный убыток	(563 228)	(260 551)	(206 028)
Резерв на пересчет валют	7 879	1 844	158
Итого капитал	1 487 129	709 809	700 126
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные векселя к оплате	-	-	28 756
Обязательства по финансовой аренде, долгосрочная часть	3 158	1 668	966
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	5 068	-	-
Итого долгосрочные обязательства	8 226	1 668	29 722
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	379 782	130 376	135 834
Оценочные резервы	14 635	13 465	4 202
Задолженность по налогу на прибыль	-	-	5 206
Обязательства по прочим налогам	4 635	6 596	3 870
Краткосрочные кредиты и займы	6 438	6 562	6 541
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочная часть	2 886	1 374	1 867
Краткосрочные векселя к оплате	63 345	32 723	-
Итого краткосрочные обязательства	471 722	191 096	157 520
Итого обязательства	479 948	192 764	187 242
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 967 077	902 573	887 368

Генеральный директор ОАО «Фармсинтез»
 Романов В.Д.

 (подпись)

 (дата)

М.П.

ОАО «Фармсинтез» и дочерние предприятия
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за полугодие по 30 июня 2013 года
(в тысячах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)

	6 мес. 2013	2012
Выручка	93 590	266 421
Себестоимость	44 702	142 595
Валовая прибыль	48 888	123 826
Государственное софинансирование научно-исследовательских разработок	-	130 500
Расходы на научно-исследовательские разработки	286 229	140 519
Расходы на продажу и распространение	32 286	59 906
Административные расходы	47 563	88 431
Прочие операционные доходы	(8 203)	(1 048)
Прочие операционные расходы	7 650	26 806
Операционный убыток	(316 637)	(60 288)
Финансовые расходы	1 907	(5 538)
Финансовые доходы	(11 450)	3 654
Убыток до налогообложения	(307 094)	(62 172)
Экономия / расход по налогу на прибыль	(4 417)	7 649
Чистый убыток за год	(302 677)	(54 523)
Прочие совокупные доходы		
Трансляционная разница по пересчету иностранных валют	6 035	1 686
Итого совокупный убыток за год	(296 642)	(52 837)
Чистый убыток, приходящийся на акционеров материнской компании	(296 642)	(54 523)
Совокупный убыток, приходящийся на акционеров материнской компании	(296 642)	(52 837)
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию (руб.)	(3,27)	(0,77)

Генеральный директор ОАО «Фармсинтез»
 Романов В.Д.

(подпись)

(дата)

М.П.

ОАО «Фармсинтез» и дочерние предприятия
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за полугодие на 30 июня 2013 года
(в тысячах российских рублей)

	6 мес. 2013	2012
Операционная деятельность		
Убыток до налогообложения	(307 094)	(62 172)
Корректировки для приведения к чистым денежным потокам по операционной деятельности:		
Амортизация основных средств и НМА	13 515	27 316
Амортизация prepaid финансовых расходов	1 123	1 521
Финансовые доходы	(9 768)	(3 654)
Финансовые расходы	224	5 538
Курсовые разницы	(7 346)	9 788
Чистое начисление прочих оценочных резервов	1 170	9 739
Обесценение запасов до чистой стоимости реализации	(634)	1 580
Прочие неденежные статьи	1 488	1 397
Движения денежных средств по операционной деятельности до изменения оборотного капитала	(307 322)	(8 947)
Увеличение дебиторской задолженности	58 661	(45 187)
Уменьшение prepaid финансовых расходов	651	866
Увеличение авансов выданных	(168 736)	(39 212)
Увеличение запасов	(18 728)	(4 837)
Увеличение/уменьшение краткосрочных активов	(43 986)	(2 116)
Увеличение/уменьшение прочих налогов к уплате	1 961	2 729
Уменьшение/увеличение кредиторской задолженности	249 406	(8 020)
Отток/поступление денежных средств по операционной деятельности	(228 093)	(104 724)
Налог на прибыль уплаченный	-	(13 239)
Проценты полученные и/или уплаченные	60	1 604
Чистый отток/поступление денежных средств от операционной деятельности	(228 033)	(116 359)
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств и НМА	(33 036)	(73 243)
Выдача займов	-	(12 061)
Приобретение долгосрочных инвестиций	(36 488)	(73 486)
Выплаты по полученным векселям и по выданным займам	13 000	35 905
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности	(56 524)	(122 795)
Финансовая деятельность		
Поступление от размещения акций	1 120 009	-
Погашение обязательства по финансовой аренде	(6 503)	(2 706)
Чистый отток денежных средств по финансовой деятельности	1 113 506	(2 706)
Курсовая разница	(7 879)	(1 672)
Чистый отток денежных средств и их эквивалентов	821 070	(243 532)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	68 738	312 270
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	889 808	68 738

Генеральный директор ОАО «Фармсинтез»
 Романов В.Д.

(подпись)

(дата)

М.П.

ОАО «Фармсинтез» и дочерние предприятия
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за полугодие на 30 июня 2013 года
(в тысячах российских рублей)

	Акционер- ный капитал	Добавочный капитал	Накоплен- ный убыток	Резерв на пересчет валют	Итого
На 01.01.2012	528 872	377 124	(206 028)	158	700 126
Чистый убыток за период	-	-	(54 523)	-	(54 523)
Прочие совокупные доходы	-	-	-	1 686	1 686
Итого совокупный убыток	-	-	(54 523)	1 686	(52 837)
Выпуск акций	13 025	49 495	-	-	62 520
На 31.12.2012	541 897	426 619	(260 551)	1 844	709 809
Чистый убыток за период	-	-	(302 677)	-	(302 677)
Прочие совокупные доходы	-	-	-	6 035	6 035
Итого совокупный убыток	-	-	(302 677)	6 035	(302 677)
Выпуск акций	82 350	991 612	-	-	1 073 962
На 30.06.2013	624 247	1 418 231	(563 228)	7 879	1 487 129

Генеральный директор ОАО «Фармсинтез»
 Романов В.Д.

_____ (подпись)

_____ (дата)

м.п.

ОАО «Фармсинтез» и дочерние предприятия
Примечания к неаудированной сокращенной консолидированной финансовой
отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Информация о компании

ОАО «Фармсинтез» является ведущей российской фармацевтической компанией, специализирующейся на исследовании, производстве и распространении активных фармацевтических субстанций (АФС), в том числе предназначенных для замены импортных аналогов. ОАО «Фармсинтез» также производит лекарственные препараты (Неовир, Сегидрин, Феназид и Пенкрофтон), применяемые в онкологии, гинекологии, а также для лечения иммунодефицита и туберкулеза.

Компания была основана в 1996 году и располагает научно-производственным комплексом «Капитолово Кемикалз», где с 2001 года осуществляется производство продуктов тонкого органического синтеза для фармацевтической промышленности. «Капитолово Кемикалз» выполняет полный производственный цикл, обеспечивая высокие стандарты качества в соответствии с международными требованиями GMP.

Компания сочетает собственные производственные проекты с исследованиями в области синтеза новых химических веществ для разработки инновационных лекарственных средств. Современный многофункциональный центр, созданный совместно с немецкими инженерно-техническими компаниями, предусматривает полный производственный цикл и позволяет осуществлять производство в промышленных масштабах. На протяжении нескольких лет научно-исследовательская группа компании «Фармсинтез» успешно сотрудничает с ведущими научными центрами, производителями и дистрибьюторами оборудования и фармацевтических препаратов в России, Украине, Великобритании, США, Финляндии, Франции и Эстонии.

В таблице ниже представлен перечень дочерних организаций Компании, включенных в консолидированную финансовую отчетность (далее совместно именуемых «Группа»):

		30 июня 2013 г. Доля в УК / доля голосу- ющих акций	31 декабря 2012 г. Доля в УК / доля голосу- ющих акций	1 января 2012 г. Доля в УК / доля голосу- ющих акций
	Страна регистрации			
Kevelt AS	Эстония	100%	100%	100%
Kevelt Pharmaceuticals OY	Финляндия	100%	100%	-
Lifebio Laboratories	США	100%	100%	-
Guardum LLC	США	100%	-	-

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО») (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться вместе с годовой консолидированной отчетностью Группы за год, окончившийся 31 декабря 2012 года.

Прилагаемая неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и раскрытий, представление которых требуется в годовой финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

Компания раскрыла информацию о существенных событиях, наступивших после выпуска аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2012 год. Руководство полагает, что информация, представленная в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной отчетности, достаточна и не вводит пользователей в заблуждение, при условии, что настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность используется в сочетании с аудированной консолидированной финансовой отчетностью Компании за 2012 год и соответствующими примечаниями. По мнению руководства, финансовая отчетность отражает все корректировки, необходимые для достоверного представления консолидированного финансового положения компании, ее финансовых результатов и движения денежных средств за промежуточные отчетные периоды.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, кроме сумм в расчете на акцию, которые представлены в рублях, если не указано иное.

За все отчетные периоды, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, компании Группы подготавливали финансовую отчетность в соответствии с национальными общепринятыми принципами бухгалтерского учета (национальные ОПБУ).

3. Основа консолидации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних организаций по состоянию на 30 июня 2013 г.

Дочерние организации полностью консолидируются материнской компанией с даты приобретения, представляющей собой дату получения материнской компанией контроля над дочерней организацией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних организаций подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы.

Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены. Убытки дочерней организации относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если материнская компания утрачивает контроль над дочерней организацией, она:

- прекращает признание активов и обязательства дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвила);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;

- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах ранее признанных в составе прочего совокупного дохода.

4. Основные положения учетной политики

Ниже описаны существенные положения учетной политики, использованные Группой при подготовке консолидированной финансовой отчетности:

4.1. Объединение бизнеса и гудвил

Объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов от текущей деятельности в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения, включая проведение анализа на предмет необходимости выделения встроенных в основные договоры производных инструментов. В случае поэтапного объединения бизнеса на дату приобретения балансовая стоимость ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по ее справедливой стоимости на эту дату, с отнесением разницы в состав прибыли или убытка.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, признаются согласно МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: Признание и первоначальная оценка» либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не переоценивается. Последующее погашение условного вознаграждения учитывается в составе капитала. Если условное вознаграждение не попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39, оно оценивается согласно соответствующему МСФО.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над справедливой стоимостью чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней организации, разница признается в составе прибыли или убытка.

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

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

4.2. Пересчет иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях. Российский рубль также является функциональной валютой материнской компании. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте. Группа применяет прямой метод консолидации, и при выбытии зарубежного подразделения переклассифицирует в состав прибыли или убытка соответствующие доходы и расходы от пересчета валют, возникающие в результате применения этого метода консолидации.

Операции и остатки

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, включаются в состав прибыли или убытка, за исключением монетарных статей, классифицированных как часть инструмента хеджирования чистой инвестиции Группы в зарубежное подразделение. Такие статьи отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия чистой инвестиции, когда они переклассифицируются в состав прибыли или убытка. Налоговые расходы и доходы от возмещения налогов по курсовым разницам, возникающим по указанным монетарным статьям, также учитываются в составе прочего совокупного дохода.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок.

Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой сто-

имости статьи (т.е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, соответственно).

Компании Группы

При консолидации активы и обязательства всех подразделений Группы пересчитываются в российские рубли по курсу, действующему на отчетную дату, а статьи консолидированного отчета о совокупном доходе таких подразделений пересчитываются по среднему курсу за отчетный период.

Для целей консолидации, трансляционная разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежного подразделения компонент прочего совокупного дохода, который относится к этому зарубежному подразделению, признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Гудвил, возникающий при приобретении зарубежного подразделения после 1 января 2011 г., а также основанные на справедливой стоимости корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, возникающие при приобретении, рассматриваются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

Официальный курс ЦБ на 30 июня составлял (в руб.):

	30.06.13 \$ США	30.06.13 €	31.12.12 \$ США	31.12.12 €	31.12.11 \$ США	31.12.11 €
Курс на отчетную дату	32,70	42,72	30,37	40,23	32,20	41,67
Среднегодовой курс	31,05	40,76	31,09	39,95	29,39	40,88

4.3. Основные средства

Оборудование учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии признания. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа прекращает признание замененного компонента и признает новые компоненты с соответствующими сроками полезного использования и амортизацией.

Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент понесения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты.

Земля и здания оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации по зданиям и убытков от обесценения в случае их наличия. Земля имеет неограниченный срок полезного использования и, соответственно, не подлежит амортизации.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования:

Тип основных средств	Срок полезного использования, годы
Здания	20-50
Машины и оборудование	3-20
Прочие основные средства	3-10

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от их использования или выбытия. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.

4.4. Нематериальные активы (кроме гудвила)

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (в случае их наличия). Нематериальные активы, произведенные внутри Группы, за исключением капитализируемых затрат на разработку лекарственных препаратов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе за отчетный период, в котором он возник.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в консолидированной финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного ис-

пользования признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

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

Затраты на исследования и разработки

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Нематериальный актив, возникающий в результате затрат на разработку конкретного лекарственного препарата, признается только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- техническую осуществимость создания разрабатываемого лекарственного препарата, так, чтобы он был доступен для использования или продажи;
- свое намерение создать лекарственный препарат и запустить его в производство или продать разработку;
- то, как разработка будет создавать будущие экономические выгоды;
- наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к разработке.

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива применяется затратная модель, которая требует, чтобы активы учитывались по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив готов к использованию. Амортизация производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. Амортизация отражается в составе себестоимости. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на предмет обесценения.

Патенты и торговые марки

Патенты и торговые марки амортизируются линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования:

Тип нематериальных активов	Срок полезного использования, годы
Патенты	10-20
Торговые марки	10

4.5. Арендованные активы

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

Договоры аренды, согласно которым Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируются как финансовая аренда.

Другие виды аренды являются операционной арендой, и арендованные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Платежи по операционной аренде признаются как расходы по аренде в консолидированном отчете о совокупном доходе линейным методом в течение всего срока аренды.

Группа в качестве арендатора

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, - по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты на финансирование отражаются непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе. Арендванный актив амортизируется в течение периода полезного использования актива.

Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды. Платежи по операционной аренде признаются как операционные расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе равномерно на протяжении всего срока аренды.

4.6. Обесценение нефинансовых активов

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

торая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы, и анализируются на оставшийся срок полезного использования оцениваемых активов. Для длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков, как правило, после четвертого года.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

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

При определении наличия обесценения по приведенным ниже группам активов применяются следующие специфические критерии:

Гудвил

Гудвил проверяется на предмет обесценения ежегодно (по состоянию на 31 декабря), а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки (или группы подразделений, генерирующих денежные потоки), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки.

4.7. Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Затраты, понесенные при доставке каждого продукта до места назначения и приведении его в надлежащее состояние, учитываются следующим образом:

Сырье и материалы

- Затраты на покупку по методу средней себестоимости

Готовая продукция и незавершенное производство:

- Прямые затраты на материалы и оплату труда, а также доля производственных косвенных расходов, исходя из нормальной производственной мощности, но не включая затраты по займам

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

4.8. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в консолидированном отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее. Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше.

4.9. Финансовые инструменты

Финансовые активы

Первоначальное признание

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: Признание и первоначальная оценка», классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив. Финансовые активы Группы включают денежные средства на счетах и в доверительном управлении, торговую дебиторскую задолженность, займы, векселя и прочие суммы к получению - классифицированные как займы и дебиторская задолженность, а также долгосрочные инвестиции, классифицированные как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции могут включать в себя долевые и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории - это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий. После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи.

Такая классификация сохраняется вплоть до момента прекращения признания этих инвестиций или момента определения их обесценения, в которые накопленные нереализованные доходы и расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка и признаются в качестве прочего операционного дохода или в каче-

стве затрат, соответственно. Процентные доходы по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываются с использованием эффективной процентной ставки и признаются в составе прибыли или убытка.

Группа оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовые активы удовлетворяют определению займов и дебиторской задолженности, и при этом Группа имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в категорию инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если Группа имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется в консолидированный отчет о совокупном доходе.

Вложения в долевыми инструментами, справедливую стоимость которых достоверно оценить невозможно, и производные инструменты, связанные с ними, оцениваются по фактической стоимости за вычетом (для активов) суммы обесценения. Если в дальнейшем становится возможным определить справедливую стоимость таких инструментов, они переоцениваются по справедливой стоимости, а возникшие доходы или расходы признаются в составе прибыли или убытка. Если надежная оценка инструментов по справедливой стоимости, начиная с некоторой даты, более не представляется возможной, то указанные инструменты должны оцениваться в дальнейшем по «первоначальной стоимости», которая представляет собой их балансовую стоимость на указанную дату, определенную ранее на основе справедливой стоимости.

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива (или, где применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, если:

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

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов.

Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости

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

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидае-

мых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены).

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Займы вместе с соответствующими резервами исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано, либо передано Группе. Если в течение следующего периода сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается, либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается, либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в консолидированном отчете о совокупном доходе убытка от обесценения по данным инвестициям исключается из прочего совокупного дохода и признается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о совокупном доходе, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в консолидированном отчете о совокупном доходе. Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью

оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в консолидированном отчете о совокупном доходе. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в консолидированном отчете о совокупном доходе, убыток от обесценения восстанавливается через консолидированный отчет о совокупном доходе.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: Признание и первоначальная оценка», классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании. Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и, в случае займов и кредитов, которые учитываются по амортизированной стоимости, их первоначальная стоимость включает также затраты по сделке, непосредственно связанные с их выпуском или приобретением. Финансовые обязательства Группы включают торговую кредиторскую задолженность, векселя, кредиты и займы, классифицированные как кредиты и займы.

Последующая оценка – кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы, включая векселя, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Прекращение признания

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

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представляется в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки.

4.10. Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

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

Отложенный налог на прибыль

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

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

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса,

и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

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

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

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

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против

друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Налоговые выгоды, приобретенные в рамках объединения бизнеса, но не удовлетворяющие критериям для отдельного признания на эту дату, могут быть признаны впоследствии, в случае появления новой информации о фактах и обстоятельствах. Корректировка будет отражаться как уменьшение гудвила (если ее размер не превышает размер гудвила), если она была осуществлена в течение периода оценки, или признаваться в составе прибыли или убытка.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС»), возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет в момент признания выручки, либо в момент получения оплаты от покупателей, в зависимости от требований нормативных актов. Налоговые органы разрешают производить возмещение НДС путем зачета против суммы задолженности по НДС на реализуемую продукцию и услуги.

НДС, относящийся к реализации и приобретению товаров и услуг, расчеты по которым не были произведены на конец отчетного периода (отложенный НДС), отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно как оборотный актив и краткосрочное обязательство.

При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

4.11. Капитал

Акционерный капитал

Акционерный капитал включает в себя номинальную стоимость выпущенных Компанией акций.

Добавочный капитал

Добавочный капитал включает в себя вознаграждение, полученное от акционеров Компании за выкупленные акции за минусом их номинальной стоимости, а также доход/(расход) Компании за счет получения займов от акционеров по ставке ниже/(выше) рыночной.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены (утверждены акционерами) до даты или на дату окончания отчетного периода. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были объявлены после окончания отчетного периода, но до утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Прибыль на акцию

Прибыль/ (убыток) на акцию рассчитывается путем деления прибыли/(убытка), приходящейся на долю держателей обыкновенных акций на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в отчетном периоде.

Разводненная прибыль/ (убыток) на акцию рассчитывается путем корректировки средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, исходя из предположения о конвертации всех разводненных потенциальных обыкновенных акций.

4.12. Выручка

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Продажа готовой продукции и товаров

Выручка от продажи готовой продукции и товаров признается, когда существенные риски и выгоды от владения данной продукцией/товаром переходят к покупателю.

Оказание услуг

Выручка от оказания услуг признается, исходя из стадии завершенности работ на основе подписанных сторонами актов выполненных работ. Если финансовый результат от договора не может быть надежно оценен, выручка признается только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав доходов от финансирования в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Дивиденды

Доход признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

4.13. Расходы по НИОКР

Расходы по НИОКР, по которым не выполняются критерии капитализации в качестве нематериальных активов, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент их несения. К расходам текущего периода также относятся приобретенные исследования и разработки, при нецелесообразности их продолжения в связи с невозможностью получения запланированного результата и отсутствии альтернативного использования. Проекты и исследования, полученные в результате приобретения бизнеса, капитализируются и анализируются на предмет обесценения до момента завершения разработки, после чего амортизируются исходя из определенного срока полезного использования.

4.14. Расходы по рекламе

Расходы по рекламе отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент, в котором они понесены. Рекламные материалы, такие как брошюры и каталоги, учитываются как товарно-материальные ценности до момента прекращения права владения или отсутствия намерения для их дальнейшего использования.

4.15. Финансовые расходы

Все расходы по займам отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки, кроме случаев, когда они относятся непосредственно к приобретению базового актива.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заемными средствами. Группа капитализирует затраты по займам в отношении всех соответствующих установленным критериям активов, строительство которых началось 1 января 2011 г. или после этой даты.

4.16. Резервы

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

Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается в составе финансовых расходов.

4.17. Выплаты, основанные на акциях

При получении активов или услуг в обмен на акции, данные активы или услуги, а также соответствующее увеличение капитала оценивается по справедливой стоимости полученных активов или услуг, за исключением случаев, когда эта справедливая стоимость не поддается достоверной оценке. Если справедливая стоимость полученных активов или услуг не поддается надежной оценке, их стоимость, а также соответствующее увеличение капитала определяется косвенно, исходя из справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов.

5. Существенные учетные суждения и оценки

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценочные значения.

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Оценки

Обесценение нефинансовых активов

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

Налоги

Существует неопределенность в отношении интерпретации неоднозначных трактовок налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода. С учетом наличия международных операций Группы, а также вследствие долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налоговых проверок, проводимых налоговыми органами стран, в которых она осуществляет свою деятельность. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих проверок и различных интерпретаций налогового законодательства компанией - налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом.

Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов

Оценка срока полезного использования основных средств и нематериальных активов является предметом суждения руководства, основанного на опыте в отношении аналогичных активов. При определении срока полезного использования актива руководство анализирует его предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия эксплуатации. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений в будущих периодах.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценка критериев признания в качестве нематериальных активов расходов по НИОКР

На каждую отчетную дату руководство производит оценку выполнения критериев признания расходов по НИОКР в качестве нематериальных активов. По состоянию на 31 декабря 2012 г., по мнению руководства, ни один из НИОКР проектов не вошел в стадию признания в качестве нематериального актива.

6. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Учетная политика Группы в 2013 г. соответствует учетной политике, применявшейся при составлении отчетности за 2012 год, за исключением принятия приведенных ниже новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций Комитета по интерпретациям МСФО, вступивших в силу после 1 января 2013 г., влияние которых на консолидированную финансовую отчетность Группы описано ниже:

7. Применение новых стандартов МСФО

Следующие стандарты МСФО и комментарии к ним вступили в силу начиная с 1 января 2013 года:

- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»
- МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости»

Также с 1 января 2013 года вступили в силу поправки к следующим стандартам МСФО:

- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»
- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия»

Группа применила данные стандарты при подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Новые стандарты и поправки к действующим стандартам не оказали существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

8. Приобретение компаний

16 апреля 2013 г. между компаниями ОАО «Фармсинтез» и OPKO Health, Inc. был заключен договор купли-продажи 100% долей в уставном капитале компании Guardum Pharmaceuticals, LLC. Компания Guardum была создана 5 марта 2013 г. с целью передачи ей исключительных прав, необходимых для разработки, производства и коммерциализации на территории стран СНГ лекарственного препарата STAP 101, тестов PoC, теста 4K Score. Указанные права были переданы Guardum 22 марта 2013 г. посредством заключения трех Лицензионных соглашений.

Дата приобретения определяется в соответствии с МСФО 3 «Объединение бизнеса» как дата, когда покупатель юридически передает возмещение, приобретает активы и принимает обязательства приобретаемого предприятия. Согласно условиям договора купли-продажи компании Guardum ОАО «Фармсинтез» обязуется провести оплату по Договору не позднее 31 декабря 2013 г. одним из следующих способов:

- оплатить сумму в размере 265 млн. рублей, конвертируемую по курсу, указанному в Wall Street Journal, по состоянию на дату платежа, либо
- передать 12 001 811 собственных акций, выпущенных в результате дополнительной эмиссии, в собственность OPKO. При этом доля OPKO должна составлять в результате данной эмиссии не менее 16% от общего акционерного капитала ОАО «Фармсинтез», включая 13 587 071 акций, дополнительно приобретаемых OPKO в результате проведения первой за 2013 г. дополнительной эмиссии

В качестве обеспечения по договору купли-продажи 16 апреля 2013 г. был выпущен вексель на сумму 265 млн. руб. в пользу OPKO. Датой приобретения является 17 апреля 2013 г., когда вексель был передан на хранение эскроу-агенту.

Согласно МСФО 38.57, нематериальный актив, являющийся результатом разработок (или осуществления стадии разработки в рамках внутреннего проекта), подлежит признанию тогда и только тогда, когда предприятие может продемонстрировать все перечисленные ниже критерии:

- Техническую осуществимость завершения создания нематериального актива так, чтобы его можно было использовать или продать.
- Намерение завершить создание нематериального актива и использовать или продать его.
- Способность использовать или продать нематериальный актив.
- То, каким образом нематериальный актив будет создавать вероятные будущие экономические выгоды. Помимо прочего, предприятие может продемонстрировать наличие рынка для продукции нематериального актива, или самого нематериального актива, либо, если этот актив предполагается использовать для внутренних целей, полезность такого нематериального актива.
- Наличие достаточных технических, финансовых и прочих ресурсов для завершения разработки, использования или продажи нематериального актива.
- Способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в процессе его разработки.

Так как согласно МСФО капитализация НМА возможна только исключительно при соблюдении всех вышеперечисленных критериев, а критерий возможности продажи незавершенного нематериального актива или его альтернативное использование в других разработках невозможно, то стоимость приобретения лицензионных соглашений отражается в убытках периода.

Сумма списания составила 265 тыс. рублей и отражена по строке расходов «Расходы на научно-исследовательские разработки» (см. Примечание 22)

9. Основные средства, НЕТТО

Основные средства, за вычетом накопленной амортизации по состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года представлены следующим образом:

	30 июня 2013 года	31 декабря 2012 года
Земля и здания	61 575	59 540
Машины и оборудование	489 088	501 983
Прочее	27 406	26 022
Незавершенное строительство	133 560	87 015
	<u>711 629</u>	<u>674 560</u>
За вычетом накопленной амортизации	(342 063)	(337 684)
Итого	<u>369 566</u>	<u>336 876</u>

Амортизация основных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года и 2012 годов, составила 13 594 тыс. руб. и 23 767 тыс. руб. соответственно.

Активы, полученные по договорам финансовой аренды и учтенные в составе основных средств, представляют собой транспортные средства:

	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
01.01.2012	10 062	3 533	6 529
Поступления/начисление	2 915	2 205	-
Выбытие/списание	-	-	-
31.12.2012	12 977	5 738	7 239
Поступление/начисление	7 904	1 516	
30.06.2013	20 881	7 254	13 627

На 1 января 2012 г., 31 декабря 2012 г. и 30 июня 2013 г. балансовая стоимость основных средств Группы не превышала их возмещаемую стоимость, соответственно, в консолидированной финансовой отчетности убыток от обесценения не отражался.

Возмещаемая стоимость основных средств определялась путем расчета стоимости от использования с применением прогнозов денежных потоков, полученных на основании фактических данных за 2009-2012 гг., экстраполированных на оставшийся срок полезного использования оцениваемых активов.

10. Нематериальные активы, НЕТТО

Нематериальные активы, за исключением гудвила, по состоянию на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года представлены следующим образом:

	30 июня 2013 года			31 декабря 2012 года		
	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
Торговые марки	15 546	2692	12 854	15 218	2 098	13 120
Патенты	1 850	1687	163	1 739	1 309	430
Нематериальные активы, не введенные в эксплуатацию	70 009	-	70 009	69 130	-	69 130
Итого нематериальные активы	87 405	4 379	83 026	86 087	3 407	82 680

11. Прочие долгосрочные активы

Прочие долгосрочные активы представлены авансами на научно-исследовательские работы, выплаченными Kevelt AS по препарату Virexka в сумме 88 787 тыс. руб., а также беспроцентными займами сотрудникам ОАО «Фармсинтез», в сумме 11 402 тыс. руб., выданными в рублях и имеющими дату погашения в 2014-2017 гг.

12. Запасы

	30.06.2013	31.12.2012	01.01.2012
Полуфабрикаты (себестоимость)	41 289	23 288	18 265
Сырье и материалы (себестоимость или чистая стоимость реализации)	21 076	17 288	11 486
Готовая продукция (себестоимость или чистая стоимость реализации)	8 138	17 554	25 553
Товары для перепродажи (себестоимость или чистая стоимость реализации)	391	4 091	1 421
Незавершенное производство (себестоимость)	11 939	1 885	32
Итого	82 834	64 106	56 817

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30.06.2013	31.12.2012	01.01.2012
Торговая ДЗ за вычетом резерва под обесценение	93 613	117 639	87 263
Дебиторская задолженность по расчетам с бюджетом	37 983	28 171	16 692
Прочая дебиторская задолженность	4 259	6 464	708
	135 855	152 274	104 663

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности:

На 01.01.2012	5 512
Начислено за год	476
Использовано	(605)
Восстановлено	-
На 31.12.2012	5 383
Начислено за период	-
Использовано	(208)
Восстановлено	-
На 30.06.2013	5 175

Руководство Группы определяет сумму резерва под обесценение дебиторской задолженности исходя из платежеспособности конкретных покупателей, отраслевых особенностей осуществления оплаты, а также анализа будущих денежных потоков.

Ниже представлен анализ торговой дебиторской задолженности по срокам погашения:

	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная		
			< 90 дней	90-180 дней	> 180 дней
01.01.2012	87 263	81 705	5 558	-	-
31.12.2012	117 639	116 439	1 200	-	-
30.06.2013	93 613	93 613	-	-	-

Группа осуществляет постоянный мониторинг своих дебиторов и периодически проводит сверки остатков дебиторской задолженности. На отчетную дату отсутствует информация, указывающая на

возможность невыполнения дебиторами обязательств по статьям непросроченной и необесцененной на отчетную дату торговой и прочей дебиторской задолженности.

14. Краткосрочные финансовые вложения

	30.06.2013	31.12.2012	01.01.2012
Денежные средства в доверительном управлении	-	-	-
Банковские векселя	-	-	33 663
Займы выданные	-	7 460	-
	-	7 460	33 663

29 декабря 2012 г. Группой был выдан заем компании Сайген ИЛ, Израиль («Сайген») в долларах США первоначальным сроком на 3 месяца. Номинальная процентная ставка составляла 8%, эффективная ставка – 3,71%. В первом полугодии 2013 года заем был погашен.

15. Денежные средства и их эквиваленты

	30.06.2013	31.12.2012	01.01.2012
ДС на банковских счетах и в кассе в руб.	879 087	386	841
ДС на банковских счетах и в кассе в \$ США	3 914	1 119	1 129
ДС на банковских счетах и в кассе в €	6 807	9 222	1 570
Банковские депозиты в \$ США	-	-	160 757
Банковские депозиты в рублях	-	58 011	147 973
	889 808	68 738	312 270

16. Капитал

Акционерный капитал

	30.06.2013	31.12.2012	01.01.2012
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (штук)	124 849 481	74 124 332	71 519 265
Количество выкупленных собственных акций (штук)	-	2 078 800	2 078 800
Общее количество акций в обращении (штук)	124 849 481	72 045 532	69 440 465
Номинальная стоимость в рублях	5	5	5
Эффект инфлирования капитала	181 670	181 670	181 670
Акционерный капитал в тыс. руб.	624 247	541 897	528 872

Дивиденды

В 2011, 2012 и 2013 гг. дивиденды не объявлялись и не выплачивались

Убыток на акцию

	2013	2012
Убыток, приходящийся на владельцев обыкновенных акций	(302 677)	(49 663)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, шт.	92 544 048	70 689 470
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию в руб.	(3,27)	(0,68)

17. Векселя к оплате

	30.06.2013	31.12.2012	01.01.2012
Краткосрочные векселя к оплате выданные			
ЗАО «БФО»	-	32 723	-
ООО «Селена»	29 000	-	-
ОРКО Health inc.	34 345	-	-
Итого	63 345	32 723	-
Долгосрочные векселя к оплате выданные			
ЗАО «БФО»	-	-	28 756
Итого	-	32 723	28 756

18. Обязательства по финансовой аренде

Обязательства по финансовой аренде связаны с договорами аренды транспортных средств, учитываемых в составе основных средств. В таблице ниже приведены будущие минимальные арендные платежи по указанным договорам финансовой аренды:

	В течение будущего года	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
30.06.2013				
Будущие минимальные арендные платежи За вычетом будущих процентных расходов	4 106 (1 220)	3 635 (477)	-	7 741 (1 697)
Текущая стоимость будущих минимальных арендных платежей	2 886	3 158	-	6 044
31.12.2012				
Будущие минимальные арендные платежи За вычетом будущих процентных расходов	1 981 (607)	2 035 (367)	-	4 016 (974)
Текущая стоимость будущих минимальных арендных платежей	1 374	1 668	-	3 042
01.01.2012				
Будущие минимальные арендные платежи За вычетом будущих процентных расходов	2 327 (460)	1 137 (171)	-	3 464 (631)
Текущая стоимость будущих минимальных арендных платежей	1 867	966	-	2 833

19. Кредиторская задолженность и оценочные резервы

	30.06.2013	31.12.2012	01.01.2012
Кредиторская задолженность перед поставщиками	375 244	124 440	128 174
Задолженность перед персоналом	4 487	5 243	6 632
Прочая кредиторская задолженность	51	693	1 028
	379 782	130 376	135 834

В апреле 2013 года Группа заключила соглашение о совместной разработке и финансировании технологий с ОРКО Diagnostics, LLC. Соглашения включают в себя завершение разработки фарма-

цветических препаратов, масштабирование процесса производства, проведение клинических исследований по следующим направлениям:

- алгоритм лабораторной модели "4К" OPKO 4K SCORE™ и алгоритм клинической модели "4К" OPKO 4K SCORE™
- мобильный анализатор и мобильная диагностическая тест-система для определения уровня тестостерона в крови
- мобильный анализатор и мобильная диагностическая тест-система для определения уровня витамина Д в крови
- мобильный анализатор и мобильная диагностическая тест-система для определения уровня простат-специфического антигена (ПСА)
- фармацевтический препарат третьего поколения в капсулах для предотвращения нарушения абсорбции витамина Д

В рамках соглашений ОАО «Фармсинтез» в отношении OPKO Diagnostics LLC были выпущены векселя на оплату в сумме \$9.5 млн. долларов США. На 30 июня 2013 года ОАО «Фармсинтез» было оплачено \$4,45 млн. долларов США. Задолженность по векселям была реклассифицирована в кредиторскую задолженность.

	Резерв на оплату неиспользованных отпусков	Резерв под прочие убытки	Резервы под выплаты Совету Директоров	Итого
01.01.2012	2 166	2 036	-	4 202
Начислено	3 002	6 605	1 822	11 429
Использовано	(2 166)	-	-	(2 166)
Восстановлено	-	-	-	-
31.12.2012	3 002	8 641	1 822	13 465
Начислено	627	3 204	-	3 831
Использовано	(839)	-	(1 822)	(2 661)
Восстановлено	-	-	-	-
30.06.2013	2 790	11 845	-	14 635

Резерв на оплату неиспользованных отпусков рассчитывается как количество неиспользованных дней отпуска на 30 июня по каждому работнику, умноженное на его средневзвешенную зарплату, включая страховые взносы в фонды социального назначения. По мнению руководства, фактический расход по оплате неиспользованных отпусков не превысит сумму резерва, отраженную в отчетности по состоянию на 30 июня 2013 г.

Резервы под прочие убытки были начислены на основе оценки руководством высокой вероятности дополнительных расходов по этим статьям.

20. Выручка

	6 месяцев 2013 г.	2012 г.
Выручка от реализации	93 590	266 421

21. Себестоимость

	6 месяцев 2013 г.	2012 г.
Производственные услуги третьих лиц	11 953	41 133
Материальные затраты	17 488	46 763
Заработная плата и социальные отчисления	8 629	28 809
Амортизация основных средств	5 289	22 352
Производственные накладные расходы	1 343	3 147
Амортизация патентов	-	228
Роялти	-	163
	44 702	142 595

22. Расходы на научно-исследовательские разработки

	6 месяцев 2013 г.	2012 г.
Услуги третьих лиц	6 439	98 169
Материальные затраты	7 766	28 405
Заработная плата и социальные отчисления	3 238	15 500
Амортизация предоплаченных финансовых расходов	2 166	2 387
Производственные накладные расходы	1 618	434
Списание научно-исследовательских разработок, находящихся в процессе разработки	265 000	-
	286 229	144 895

23. Расходы на продажу и распространение

	6 месяцев 2013 г.	2012 г.
Заработная плата и социальные отчисления	19 119	36 304
Транспортные расходы	2 090	4 404
Аренда помещений	1 918	3 950
Расходы на рекламу	500	3 862
Командировочные расходы	1 423	2 543
Регистрационные взносы		2 343
Участие в тренингах и конференциях	1 102	2 123
Регистрационные взносы	349	-
Страхование	246	800
Амортизация основных средств и торговых марок	813	1 090
Исследования рынка	95	-
Прочие	4 631	2 487
	32 286	59 906

24. Административные расходы

	6 месяцев 2013 г.	2012 г.
Зарботная плата и социальные отчисления	25 941	46 367
Консалтинговые и юридические услуги	4 759	9 973
Аренда помещений	4 704	6 271
Транспортные расходы	1 513	6 338
Амортизация основных средств	1 887	3 646
Расходы на связь	444	3 736
Командировочные расходы	1 428	2 544
Офисные расходы	562	2 397
Расходы на проведение годового собрания акционеров	1 324	1 390
Услуги банков	773	900
Информационная и техническая поддержка	300	256
Прочее	3 928	4 433
	47 563	88 251

25. Прочие операционные доходы

	6 месяцев 2013 г.	2012 г.
Доход от страхового возмещения	-	578
Обесценение запасов до чистой стоимости реализации	634	-
Положительные курсовые разницы	7 346	-
Прочие	223	470
	8 203	1 048

26. Прочие операционные расходы

	6 месяцев 2013 г.	2012 г.
Отрицательные курсовые разницы	-	9 788
Корректировка резерва под обесценение ДЗ	(208)	-
Налог на имущество	2 314	4 440
Обесценение запасов до чистой стоимости реализации	352	1 580
Начисление резерва под обесценение финансовых активов	-	476
Прочее	5 192	251
	7 650	16 535

В составе строки «Прочее» отражен резерв на сумму 4 525 тыс. руб. под штраф за невыполнение условий государственного контракта «Эксенатид» с Министерством промышленности и торговли Российской Федерации.

27. Финансовые расходы

	6 месяцев 2013 г.	2012 г.
Процентный расход по векселям к оплате	1 148	3 967
Расход от первоначального признания векселей к получению, не заложенных по государственным контрактам	-	698
Процентный расход по финансовой аренде	-	620
Процентный расход по займу, полученному от Эфаг	-	253
Прочие	759	-
	<u>1 907</u>	<u>5 538</u>

28. Финансовые доходы

	6 месяцев 2013 г.	2012 г.
Процентный доход по векселям полученным	1 842	1 385
Процентный доход по депозитам ЗАО «Коммерцбанк»	-	993
Процентный доход от займов сотрудникам	1 023	576
Процентный доход по текущим банковским счетам	8 394	568
Доход от первоначального признания займа Сайген	-	132
Прочие	191	-
	<u>11 450</u>	<u>3 654</u>