



Консолидированная финансовая отчетность
ПАО «Фармсинтез» и его дочерних организаций
за 2015 год

Апрель 2016 г.

Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Фармсинтез» и его дочерних организаций

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8
1. Информация о компании	8
2. Основа подготовки финансовой отчетности	10
3. Основа консолидации	10
4. Краткий обзор существенных положений учетной политики	11
5. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности	32
6. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок	40
7. Выручка	42
8. Себестоимость	43
9. Расходы на научно-исследовательские разработки	43
10. Расходы на продажу и распространение	44
11. Административные расходы	44
12. Прочие операционные доходы	44
13. Прочие операционные расходы	45
14. Финансовые расходы	45
15. Финансовые доходы	45
16. Налог на прибыль	45
17. Основные средства	48
18. Нематериальные активы	50
19. Долгосрочные долевые инвестиции	51
20. Долгосрочные авансы выданные	51
21. Запасы	51
22. Торговая и прочая дебиторская задолженность	52
23. Краткосрочные авансы выданные	52
24. Краткосрочные финансовые вложения	53
25. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	53
26. Краткосрочные векселя полученные	53
27. Денежные средства и их эквиваленты	53
28. Капитал	54
29. Обязательства по финансовой аренде	55
30. Кредиторская задолженность	55
31. Оценочные резервы	56
32. Обязательства по налогам	56
33. Краткосрочные займы полученные	57
34. Краткосрочные векселя к оплате	57
35. Финансовые инструменты и финансовые риски	57
36. Условные обязательства	61
37. Операции со связанными сторонами	63
38. События после отчетной даты	65

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам публичного акционерного общества «Фармсинтез»

Аудируемое лицо

Публичное акционерное общество «Фармсинтез» (ПАО «Фармсинтез»)

Зарегистрировано Государственной регистрационной палатой при Министерстве юстиции РФ 19 февраля 2001 года за основным государственным регистрационным номером 1034700559189.

Место нахождения: 188663, Российская Федерация, Ленинградская область, Всеволожский район, городской поселок Кузьмоловский, станция Капитолово, № 134, литер 1.

Аудитор

Акционерное общество «БДО Юникон» (АО «БДО Юникон»)

Зарегистрировано Инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 26 по Южному административному округу г. Москвы за основным государственным регистрационным номером 1037739271701.

Место нахождения: 117587, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11.

АО «БДО Юникон» является членом профессионального аудиторского объединения Саморегулируемая организация аудиторов «Аудиторская палата России» (Ассоциация), основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10201018307.

Аудиторское заключение уполномочена подписывать партнер Хромова Елена Юрьевна на основании доверенности от 01.01.2016 № 6-01/2016-БДО.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Фармсинтез» и его дочерних обществ, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство ПАО «Фармсинтез» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «Фармсинтез» и его дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности.

Прочие сведения

Консолидированная финансовая отчетность за период с 1 января по 31 декабря 2014 года включительно была проверена другим аудитором, заключение которого от 05.05.2015 выражало немодифицированное мнение о данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «БДО Юникон»

Партнер

29 апреля 2016 года

Всего сброшюровано _____ листов.



Е.Ю. Хромова

ПАО «Фармсинтез»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год по 31 декабря 2015 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка	7	331,364	377,799
Себестоимость	8	(156,578)	(160,676)
Валовая прибыль		174,786	217,123
Государственное софинансирование НИОКР	9	40,000	13,010
Расходы на научно-исследовательские разработки	9	(291,421)	(150,617)
Расходы на продажу и распространение	10	(174,450)	(181,882)
Административные расходы	11	(175,369)	(165,066)
Прочие операционные доходы	12	2,635	90,653
Прочие операционные расходы	13	(176,352)	(31,518)
Операционный убыток		(600,171)	(208,297)
Финансовые расходы	14	(2,150)	(2,581)
Финансовые доходы	15	204,024	12,076
Убыток до налогообложения		(398,297)	(198,802)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	16	43,525	(6,020)
Чистый убыток за год		(354,772)	(204,822)
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Трансляционная разница при пересчете отчетности иностранных подразделений		162,949	203,972
Переоценка инструментов, имеющихся в наличии для продажи		4,793	2,376
Итого совокупный (убыток)/доход за год		(187,030)	1,526
Чистый убыток, приходящийся на акционеров материнской компании		(354,772)	(204,822)
Совокупный (убыток)/доход, приходящийся на акционеров материнской компании		(187,030)	1,526

Генеральный директор
Кругляков П.В.

29 апреля 2016 г.

ПАО «Фармсинтез»

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2015 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31/12/2015	31/12/2014
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	17	436,016	464,893
Нематериальные активы	18	338,402	337,004
Долгосрочные инвестиции	19	137,436	28,103
Долгосрочные авансы выданные	20	465,531	498,748
Прочие долгосрочные активы		3,987	4,558
Отложенные налоговые активы	16	73,721	30,188
Итого долгосрочные активы		1,455,093	1,363,494
Краткосрочные активы			
Запасы	21	225,630	155,361
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	158,963	269,655
Краткосрочные авансы выданные	23	451,671	440,818
Расходы будущих периодов		3,029	5,577
Краткосрочные финансовые вложения	24	38,285	130,773
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	25	74,456	67,718
Краткосрочные векселя полученные	26	229,670	-
Краткосрочные финансовые активы	26	225,936	-
Денежные средства и их эквиваленты	27	7,392	111,226
Итого краткосрочные активы		1,415,032	1,181,129
Итого активы		2,870,125	2,544,623
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	28	940,291	940,291
Добавочный капитал		1,770,679	1,770,679
Нераспределенная прибыль		(963,475)	(608,703)
Резерв переоценки инструментов, имеющихся в наличии для продажи		9,201	4,408
Резерв на пересчет валют		373,100	210,151
Итого капитал		2,129,796	2,316,826
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по финансовому лизингу, долгосрочная часть	29	2,232	5,599
Итого долгосрочные обязательства		2,232	5,599
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и начисления	30	246,286	128,755
Оценочные резервы	31	164,392	43,345
Обязательства по прочим налогам	32	34,262	21,205
Краткосрочные кредиты и займы	33	9,956	8,753
Обязательства по финансовому лизингу, краткосрочная часть	29	4,674	5,168
Краткосрочные векселя к оплате	34	278,527	14,973
Итого краткосрочные обязательства		738,097	222,198
Итого обязательства		740,329	227,797
Итого капитал и обязательства		2,870,125	2,544,623

Генеральный директор
Кругляков П.В.

29 апреля 2016 г.

ПАО «Фармсинтез»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год по 31 декабря 2015 г.

(в тысячах российских рублей)

Прим.	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Накопленный убыток	Резерв по пересчету иностранной валюты	Резерв переоценки инструментов, имеющихся в наличии для продажи	Итого
На 31 декабря 2013 г.	805,916	1,313,181	(403,881)	6,179	2,032	1,723,427
Чистый убыток за год	-	-	(204,822)	-	-	(204,822)
Прочий совокупный убыток	-	-	-	203,972	2,376	206,348
Итого совокупный убыток	-	-	(204,822)	203,972	2,376	1,526
Выпуск акций	134,375	459,023	-	-	-	593,398
Расходы, связанные с выпуском акций	-	(1,525)	-	-	-	(1,525)
На 31 декабря 2014 г.	940,291	1,770,679	(608,703)	210,151	4,408	2,316,826
Чистый убыток за год	-	-	(354,772)	-	-	(354,772)
Прочий совокупный убыток	-	-	-	162,949	4,793	167,742
На 31 декабря 2015 г.	940,291	1,770,679	(963,475)	373,100	9,201	2,129,796

Генеральный директор
Кругляков П.В.



29 апреля 2016 г.

Данный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Фармсинтез»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2015 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Операционная деятельность			
Убыток до налогообложения		(398,297)	(198,802)
Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам:			
Амортизация основных средств		29,105	34,202
Амортизация нематериальных активов		2,624	2,018
Финансовые доходы	15	(204,024)	(12,076)
Финансовые расходы	14	2,150	2,581
Курсовые разницы	13	17,235	(89,755)
Прибыль/убыток от списания/продажи основных средств		(34)	3,183
Резерв под обесценение материально-производственных запасов		-	3,582
Списание объектов незавершенного строительства		-	2,561
Резерв под обесценение дебиторской задолженности		19	1,497
Списание поврежденных материалов		-	1,114
Премии дистрибьюторам, не связанные с предшествующей реализацией		-	17,172
Обесценение финансовых вложений	13	33,482	-
Чистое начисление оценочных резервов под прочие убытки	31	121,047	17,165
Корректировка оборотного капитала:			
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		123,907	(539,436)
Изменение запасов		(52,904)	(96,115)
Изменение прочих краткосрочных активов		-	(237)
Изменение кредиторской задолженности		119,428	19,071
Налог на прибыль уплаченный		(25)	(6,726)
Проценты уплаченные		2,548	(2,120)
Изменение предоплаченных финансовых расходов		2,548	-
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		(203,739)	(841,121)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(14,602)	(81,185)
Вложение в совместное предприятие/приобретение долгосрочных инвестиций		(6,832)	(692)
Выдача займов		-	(90,483)
Поступления от продажи основных средств		232	2,152
Выплаты по выданным займам		966	3,266
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(20,236)	(166,942)
Финансовая деятельность			
Поступления денежных средств от выпуска акций		-	328,390
Оплата расходов, связанных с выпуском акций		-	(1,525)
Поступление по займам полученным		819	-
Погашение обязательств по финансовой аренде		(8,613)	(8,926)
Оплата векселей		(5,000)	(59,131)
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности		(12,794)	258,808
Чистая курсовая разница		132,935	355,484
Чистый (отток)/приток денежных средств и их эквивалентов		(236,769)	(749,255)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	28	111,226	504,997
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	28	7,392	111,226

Генеральный директор
Кругляков П.В.

29 апреля 2016 г.

Данный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год по 31 декабря 2015 г.

(в тысячах российских рублей)

1. Информация о компании

ПАО «Фармсинтез» (далее также «Компания») является российской фармацевтической компанией, специализирующейся на исследовании, производстве и распространении активных фармацевтических субстанций (АФС), в том числе предназначенных для замены импортных аналогов. ПАО «Фармсинтез» производит лекарственные препараты, применяемые в онкологии, гинекологии, для лечения иммунодефицита и туберкулеза.

- 2001 Компания была зарегистрирована в Российской Федерации в 2001 году в форме закрытого акционерного общества. ЗАО «Фармсинтез» являлось частью группы компаний, контролируемых ЗАО «Балтийское Фармацевтическое Общество», до мая 2007 года, когда 99,99% акций Компании приобрела компания Эфаг (EPHaG), Эстония.
- 2010 В 2010 году в результате первичного публичного размещения акций ЗАО «Фармсинтез» было реорганизовано в ОАО «Фармсинтез». Было выпущено 22 000 000 обыкновенных акций, в результате чего доля Эфаг уменьшилась с 99,99% до 69,24% на 31 декабря 2010 г.
- 2011 В марте 2011 года Компания приобрела 100% акций эстонской фармацевтической компании Кевельт АС (Kevelt AS). В четвертом квартале 2011 года компания Кевельта АС организовала в Финляндии дочернюю организацию Кевельт ОИ (Kevelt OY), которая по состоянию на 31 декабря 2015 г. не осуществляла операционную деятельность.
- 2012 В 2012 году Компания выпустила 2 605 000 обыкновенных акций, которые в июле 2012 г. были приобретены компанией Симпатика Фармасьютикалс (Sympatica Pharmaceuticals, Кипр) в обмен на 100% акций компании ЛайфБио Лабораторис (LifeBio Laboratories LLC, США, Дэлвер).
- 2013 В апреле 2013 года Компания выпустила 50 725 149 обыкновенных акций из которых 37 137 994 акции были куплены ОАО «РОСНАНО» и 13 587 071 акция – ОПКО Фармасьютикалс (OPKO Pharmaceuticals LLC, США).
- 16 апреля 2013 г. Компания приобрела 100% акций компании Гардум Фармасьютикалс (Guardum Pharmaceuticals LLC, США, Флорида) у ОПКО Фармасьютикалс и впоследствии заключила соглашения о сотрудничестве с ОПКО Диагностикс (OPKO Diagnostics LLC) и ОПКО АйПи Холдингс (OPKO IP Holdings II Inc.) для дальнейшей разработки и коммерциализации приобретенных через приобретение Гардум Фармасьютикалс технологий. В качестве вознаграждения за услуги группы компаний ОПКО по данным соглашениям, Компания выпустила векселя на общую номинальную стоимость 9 500 000 долларов США (298 775 тыс. руб. по историческому обменному курсу) – Примечания 34, 35.
- 2014 В апреле 2014 года Компания выпустила 26 874 911 обыкновенных акций, из которых 14 873 100 акций были куплены ОАО «РОСНАНО» и 12 001 811 акций – ОПКО Фармасьютикалс – Примечание 28.
- В июле 2014 года Компания и Институт Биоорганической Химии (Беларусь) организовали совместное предприятие Праймсинтез (Беларусь). Группа владеет 50% данного совместного предприятия (Примечание 19).
- 2015 В июле 2015 года Компания конвертировала займ выданный компании SciVac Pharmaceuticals в сумме 22,403 тыс. руб. в 2,318,892 обыкновенные акции последней.

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год по 31 декабря 2015 г.

(в тысячах российских рублей)

1. Информация о компании (продолжение)

Конечный бенефициар

ErnaG AS, ОАО «РОСНАНО» и ОРКО Pharmaceuticals обладают всеми полномочиями контроля в отношении Группы и принимают все существенные операционные и управленческие решения, касающиеся деятельности Группы посредством назначения Совета директоров компаний Группы и/или единоличного исполнительного органа. Полномочия акционеров Группы ограничены рядом соглашений, и, соответственно, никакое иное физическое или юридическое лицо не имеет возможности единолично контролировать Группу и не является конечной контролирующей стороной Группы.

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

Название организации	Страна юридической регистрации	Доля участия (%) на 31 декабря	
		2015 г.	2014 г.
Кевельт АС	Эстония	100%	100%
Кевельт ОИ	Финляндия	100%	100%
ЛайфБио Лабораторис	США	100%	100%
Гардум Фармасьютикалс	США	100%	100%

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена согласно требованиям Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ и представлена в российских рублях, являющихся валютой представления данной отчетности (далее «рубли»). Все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением статей, которые в соответствии с нижеприведенной учетной политикой оцениваются по справедливой стоимости.

3. Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ПАО «Фармсинтез» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2015 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- ▶ наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

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

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основа консолидации (продолжение)

Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

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

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики

А. Объединение бизнеса и гудвил

Объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в приобретаемой организации. Для каждого объединения бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующие доли участия в приобретаемой организации: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой организации. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует и обозначает приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой организацией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса на дату приобретения справедливая стоимость ранее принадлежавшей покупателю доли участия в приобретаемой организации переоценивается по ее справедливой стоимости на эту дату, с отнесением разницы в состав прибыли или убытка.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

А. Объединение бизнеса и гудвил (продолжение)

Условное возмещение, подлежащее передаче покупателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное возмещение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», оценивается по справедливой стоимости, в изменения справедливой стоимости признаются либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение ПСД. Если условное возмещение не попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39, оно оценивается согласно другому применимому МСФО. Если условное возмещение классифицируется в качестве собственного капитала, оно в последствии не переоценивается, и его погашение отражается в составе собственного капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного возмещения и признанных неконтролирующих долей участия и ранее принадлежавших покупателю долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного возмещения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторного анализа переданное возмещение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, прибыль признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на обесценение гудвил, начиная с даты приобретения Группой дочерней организации, распределяется на каждую из единиц Группы, генерирующих денежные средства, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретенной дочерней организации к указанным единицам.

Если гудвил составляет часть единицы, генерирующей денежные средства, и часть этой единицы 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 единицы, генерирующей денежные средства.

Б. Пересчет иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях, который является функциональной валютой материнской компании. Для каждой организации Группа определяет функциональную валюту, и статьи, включаемые в финансовую отчетность каждой организации, оцениваются с использованием этой функциональной валюты. Группа использует прямой метод консолидации и при выбытии иностранного подразделения прибыль или убыток, которые реклассифицируются в состав прибыли или убытка, отражают сумму, которая возникает в результате использования этого метода.

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Б. Пересчет иностранной валюты (продолжение)

Операции и остатки

Операции в иностранной валюте первоначально отражаются организациями Группы в функциональной валюте в пересчете по соответствующим курсам спот на дату, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсам спот на каждую отчетную дату. Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка. Исключение составляют монетарные статьи, обозначенные в рамках хеджирования чистой инвестиции Группы в иностранное подразделение. Они признаются в ПСД до момента выбытия чистой инвестиции, когда накопленная сумма реклассифицируется в состав прибыли или убытка. Расходы по налогу и налоговые выгоды, относящиеся к курсовым разницам по таким монетарным статьям, также отражаются в составе ПСД.

Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на дату первоначальной операции. Немонетарные статьи, оцениваемые МСФО по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на дату определения справедливой стоимости. Прибыль или убыток, возникающие при пересчете немонетарных статей, оцениваемых по справедливой стоимости, учитываются в соответствии с принципами признания прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы от пересчета валюты по статьям, прибыли и убытки от переоценки по справедливой стоимости которых признаются в составе ПСД либо прибыли или убытка, также признаются либо в составе ПСД либо в составе прибыли или убытка, соответственно).

Компании Группы

При консолидации активы и обязательства иностранных подразделений пересчитываются в российские рубли по обменному курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибыли или убытке пересчитываются по обменным курсам на даты операций. Курсовые разницы, возникающие при пересчете для консолидации, признаются в составе ПСД. При выбытии иностранного подразделения компонент ПСД, относящийся к данному иностранному подразделению, признается в составе прибыли или убытка.

Гудвил, возникающий при приобретении иностранного подразделения, и корректировки балансовой стоимости активов и обязательств данного иностранного подразделения до их справедливой стоимости, возникающие при приобретении, учитываются в качестве активов и обязательств такого иностранного подразделения и пересчитываются по курсу спот на отчетную дату.

Официальные обменные курсы валюты, установленные Центральным Банком РФ на 31 декабря указаны ниже (в рублях за 1 единицу иностранной валюты):

	2015 г.		2014 г.	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Курс на отчетную дату	72,88	79,70	56,26	68,34
Среднегодовой курс	60,96	67,78	38,42	50,82

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

В. Основные средства

Незавершенное строительство и объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам и кредитам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их признания.

При необходимости замены значительных компонентов оборудования через определенные промежутки времени Группа отдельно амортизирует их на основании соответствующих индивидуальных сроков полезного использования.

Аналогичным образом, при проведении существенного 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 составе прибыли или убытка в момент их понесения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания оценочного обязательства.

Амортизация рассчитывается с использованием линейного метода на протяжении следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Тип основных средств	Срок полезного использования, годы
Здания	20-50
Машины и оборудование	6-20
Прочие основные средства	3-10

Сроки полезного использования объектов основных средств пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода.

Земля имеет неограниченный срок полезного использования и, соответственно, не подлежит амортизации.

Признание объекта основных средств и любого первоначально признанного значительного компонента объекта основных средств прекращается после их выбытия либо если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива (рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках при прекращении признания актива.

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого финансового года и при необходимости корректируются на перспективной основе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Г. Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, созданные внутри организации, за исключением капитализированных затрат на разработку новых лекарственных препаратов, по которым выполняются критерии признания в качестве нематериального актива, не капитализируются, и соответствующие затраты отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

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. Срок и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода.

Изменение ожидаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют срок или метод амортизации соответственно и учитываются как изменение оценочных значений. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибыли или убытке 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 единиц, генерирующих денежные средства. 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 не приемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Прибыли или убытки от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибыли или убытке в момент прекращения признания данного актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Г. Нематериальные активы (продолжение)

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 капитализированный незаконченный нематериальный актив ежегодно на конец отчетного периода 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

Д. Арендные активы

Определение того, является ли соглашение арендой, либо содержит ли оно признаки аренды, основано на анализе содержания соглашения на дату начала арендных отношений. Соглашение является арендой или содержит признаки аренды, если выполнение соглашения зависит от использования конкретного актива или активов, и право пользования активом или активами в результате данного соглашения переходит от одной стороны к другой, даже если это не указывается в соглашении явно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Д. Арендованные активы (продолжение)

Группа в качестве арендатора

Аренда классифицируется на дату начала арендных отношений в качестве финансовой или операционной. Аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируется в качестве финансовой аренды.

Финансовая аренда 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 по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная процентная ставка на непогашенную сумму обязательства. Затраты по финансированию отражаются непосредственно в отчете о прибыли или убытке.

Арендванный актив амортизируется в течение срока 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 отчете о прибыли или убытке линейным методом на протяжении всего срока аренды.

Е. Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) за вычетом затрат на выбытие и ценность использования актива (единицы, генерирующей денежные средства). Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Е. Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозныe расчеты, как правило, составляются на срок, примерно равный остаточному сроку полезного использования оцениваемых активов. При этом кратко- и среднесрочные темпы роста (1-5 лет) определяются на основе операционных среднесрочных бюджетов Группы. Для более длительных периодов долгосрочные темпы роста рассчитываются на основе публикуемых макроэкономических показателей. Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчете о прибыли или убытке в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, в отношении которых переоценка была признана в составе ПСД. В случае таких объектов недвижимости убыток от обесценения признается в составе ПСД в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату 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 сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибыли или убытке, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Гудвил, при его наличии, тестируется на обесценение 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 суммы каждой единицы, генерирующей денежные средства (или группы таких единиц), к которым относится гудвил. Если возмещаемая сумма единицы, генерирующей денежные средства, меньше ее балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования тестируются на обесценение ежегодно по состоянию на 31 декабря на уровне единицы, генерирующей денежные средства, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Ж. Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости приобретения и чистой возможной цены продажи. Затраты, непосредственно связанные с приобретением запасов, учитываются в составе стоимости приобретения запасов.

Стоимость готовой продукции и незавершенного производства определяется с учетом прямых затрат на материалы и оплату труда, а также доли производственных накладных расходов, исходя из нормальной производственной мощности.

Учет списания стоимости запасов на себестоимость производится по методу средней себестоимости.

Чистая возможная цена продажи определяется как расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат на продажу.

З. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению выше за вычетом непогашенных банковских овердрафтов, при их наличии.

И. Финансовые инструменты

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

а) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно, как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы выданные и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, обозначенные как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании. Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно относящиеся к приобретению финансового актива затраты по сделке.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

И. Финансовые инструменты (продолжение)

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, обозначенные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отдельные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они обозначены как эффективные инструменты хеджирования согласно МСФО (IAS) 39. Группа не обозначала финансовые активы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, при наличии данных активов, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в составе затрат по финансированию (отрицательные чистые изменения справедливой стоимости) или в составе финансовых доходов (положительные чистые изменения справедливой стоимости) в отчете о прибыли или убытке.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

И. Финансовые инструменты (продолжение)

Займы выданные и дебиторская задолженность

Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом 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 отчете о прибыли или убытке. Убытки, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибыли или убытке в составе затрат по финансированию в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

В данную категорию, главным образом, относится торговая и прочая дебиторская задолженность, а также займы, выданные Группой.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения.

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

Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансового дохода в отчете о прибыли или убытке. Убытки, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибыли или убытке в составе затрат по финансированию.

Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения, в течение периода, закончившегося 31 декабря 2015 г. (аналогично на 31 декабря 2014 г.).

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

И. Финансовые инструменты (продолжение)

После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные прибыли или убытки по ним признаются в ПСД в составе резерва переоценки инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные прибыль или убыток признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленный убыток реклассифицируется из резерва переоценки инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в отчет о прибыли или убытке, и признается в качестве затрат по финансированию.

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

В случае финансовых активов, реклассифицированных из категории «имеющиеся в наличии для продажи», справедливая стоимость на дату реклассификации становится их новой амортизированной стоимостью, а связанные с ними прибыль или убыток, ранее признанные в составе собственного капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и суммой, подлежащей выплате на дату погашения, также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в собственном капитале, реклассифицируется в отчет о прибыли или убытке.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. в качестве инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, у Группы имелись инвестиции в облигации ЗАО «РТК» и ОАО «ИФК «Союз», а также в акции компании Эфаг, предназначенные для последующей перепродажи (Примечание 25).

Прекращение признания

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

И. Финансовые инструменты (продолжение)

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

Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Группы.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективного подтверждения обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение имеет место, если одно или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «события, приводящего к убытку»), оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Подтверждение обесценения может включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или несправно 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 такому подтверждению 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 обязательства по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку наличия обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективное подтверждение обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствует, 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

И. Финансовые инструменты (продолжение)

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

В случае долевого участия, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективное подтверждение будет 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 подтверждения обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибыли или убытке убытка от обесценения по данным инвестициям исключается из ПСД и признается в отчете о прибыли или убытке. Убытки от обесценения по долевым инвестициям не восстанавливаются через прибыль или убыток; увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе ПСД.

Определение «значительности» и «продолжительности» требует применения суждения. Используя такое суждение, Группа среди прочих факторов оценивает период, в течение которого первоначальная стоимость инвестиции превышает ее справедливую стоимость, а также величину такого превышения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

И. Финансовые инструменты (продолжение)

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 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 отчете о прибыли или убытке.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентный доход отражается в составе финансового дохода. 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 отчете о прибыли или убытке, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибыли или убытке.

б) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы, включая банковские овердрафты, договоры финансовой гарантии, а также производные финансовые инструменты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, обозначенные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

И. Финансовые инструменты (продолжение)

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

Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке.

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

Группа не имеет финансовых обязательств, обозначенных ею как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

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

Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях или убытках.

Прекращение признания

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

в) Взаимозачет финансовых инструментов

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

К. Налоги

Текущий налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль 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 по существу 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 собственном капитале, признается в составе собственного капитала, а не в отчете о прибыли или убытке. Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

Отложенный налог

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

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

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе операции, 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, зависимые организации, а также с долями участия в совместных предприятиях, 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, зависимые организации, а также с долями участия в совместных предприятиях, 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

К. Налоги

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 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 по существу 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 ПСД, либо непосредственно в собственном капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется обеспеченное юридической защитой право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой организации и налоговому органу.

Налоговые выгоды, приобретенные в рамках объединения бизнеса, но не удовлетворяющие критериям для отдельного признания на эту дату, признаются впоследствии, в случае появления новой информации об изменении фактов и обстоятельств. Корректировка отражается как уменьшение гудвила (если ее величина не превышает размер гудвила), если она была осуществлена в течение периода оценки, в иных случаях она признается 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Л. Капитал

Акционерный капитал

Собственные долевые инструменты, выкупленные Компанией (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из собственного капитала. Прибыль или убыток, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Компании, в составе прибыли или убытка не признаются. Разница между балансовой стоимостью собственных выкупленных акций и суммой возмещения, полученного при их последующей продаже, признается в составе добавочного капитала.

Добавочный капитал

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

Дивиденды

Компания признает обязательство в отношении распределения денежных средств и не денежных активов акционерам материнской организации, когда распределение утверждено и более не является предметом усмотрения Компании. Распределение утверждается акционерами. Соответствующая сумма признается непосредственно в составе собственного капитала.

Обязательство в отношении распределения неденежных активов оценивается по справедливой стоимости активов, подлежащих распределению, а переоценка справедливой стоимости данных активов признается непосредственно в составе собственного капитала.

В момент распределения неденежных активов разница между балансовой стоимостью обязательства и балансовой стоимостью распределенных активов признается в отчете о прибыли или убытке.

Прибыль на акцию

Суммы базовой прибыли на акцию рассчитаны путем деления прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской организации, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года. Инструментов, имеющих разводняющий эффект на прибыль, у Группы в настоящий момент нет, поэтому суммы базовой и разводненной прибыли на акцию равны.

М. Признание выручки

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 возмещения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

М. Признание выручки (продолжение)

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

Группа принимает участие в проектах по созданию научно-исследовательских и опытно-конструкторских разработок (НИОКР), софинансируемых государством, в лице Министерства Промышленности и Торговли РФ (Примечание 10), а также оказывает услуги в области НИОКР юридическим лицам. Доходы от данных операций учитываются в отчете о совокупном доходе отдельно от выручки от продажи продукции, товаров, работ, услуг.

Продажа товаров и готовой продукции

Выручка от продажи готовой продукции и товаров признается, когда существенные риски и выгоды от владения данной продукцией/товарами переходят к покупателю. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения, за вычетом возвратов и компенсаций, а также торговых и накопительных скидок, предоставляемых покупателям.

Группа не предоставляет расширенных гарантий и не заключает с клиентами договоров на обслуживание.

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 признается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав финансового дохода в отчете о прибыли или убытке.

Дивиденды

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа, что, как правило, происходит, когда акционеры утверждают дивиденды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Н. Расходы на НИОКР

Расходы по НИОКР, по которым выполняются критерии капитализации в качестве нематериальных активов, признаются в консолидированном отчете о финансовом положении и далее учитываются в составе нематериальных активов. Расходы по НИОКР, по которым не выполняются критерии капитализации в качестве нематериальных активов, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент их понесения. 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.

Расходы на НИОКР отражаются в отчете о совокупном доходе отдельно от расходов на производство лекарственных препаратов.

О. Коммерческие расходы

Группа может предоставлять стимулирующие бонусы своим покупателям. В той мере, в какой они не связаны с предшествующей реализацией продукции, тваров в адрес данных покупателей, но предоставлены в качестве меры поддержания лояльности покупателей в будущем, данные расходы признаются в составе расходов на продажу и распространение.

П. Расходы на рекламу

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.

Р. Финансовые расходы

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству 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 периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с привлечением заемных средств.

С. Резервы

Оценочные обязательства признаются, если Группа имеет существующую обязанность (юридическую или обусловленную практикой), возникшую в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребует для погашения этой обязанности, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такой обязанности. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

С. Резервы (продолжение)

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства течением времени признается как затраты по финансированию.

Оценочные обязательства по затратам, связанным с гарантиями, признаются в момент продажи продукции или оказания услуг. Первоначальное признание основано на опыте за предыдущие периоды. Первоначальная оценка затрат, связанных с гарантиями, пересматривается ежегодно.

Т. 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. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности

5.1. Изменения МСФО и новые интерпретации, вступившие в силу для обязательного применения в отчетном периоде

В отчетном периоде Группа применила все новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) и Комитетом по интерпретации Международных стандартов финансовой отчетности (IFRIC), которые применимы к деятельности Группы и вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 г. Содержание каждого из принятых стандартов или изменений описано ниже.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Программы с установленными выплатами: взносы работников»

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы при учете программ с установленными выплатами организация принимала во внимание взносы со стороны работников и третьих лиц. Если взносы связаны с оказанием услуг, они должны относиться на периоды оказания услуг в качестве отрицательного вознаграждения. Данные поправки разъясняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет оказания услуг, организация может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в периоде, в котором услуги были предоставлены, вместо того, чтобы относить взносы на сроки оказания услуг. Эта поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты. Эта поправка не применима к деятельности Группы, так как ни одна из организаций Группы не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающими взносы со стороны работников или третьих лиц.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

5.1. Изменения МСФО и новые интерпретации, вступившие в силу для обязательного применения в отчетном периоде (продолжение)

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов»

За исключением поправки, относящейся к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях», которое применяется к платежам, основанным на акциях, с датой предоставления 1 июля 2014 г. или после этой даты, все остальные поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты. Данные поправки не применимы к консолидированной финансовой отчетности Группы:

МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет вопросы, связанные с определением условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями наделения правами. Разъяснения соответствуют методу, использованному Группой для определения условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями наделения правами, в предыдущих периодах. Кроме этого, Группа не предоставляла никаких вознаграждений на протяжении второй половины 2014 года. Таким образом, данная поправка не повлияла на финансовую отчетность или учетную политику Группы.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные как обязательства (или активы), возникшие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, независимо от того, относятся они к сфере применения МСФО (IAS) 39 или нет. Эта поправка соответствует текущей учетной политике Группы и, таким образом, не оказала влияния на нее.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- Организация должна раскрывать информацию о суждениях, использованных руководством при применении критериев агрегирования, описанных в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, включая краткое описание агрегированных операционных сегментов и экономических характеристик (например, продажи и валовая маржа), использованных при оценке «аналогичности» сегментов;
- Сверх активов сегмента с общей суммой активов, также как и информацию об обязательствах по сегменту, требуется раскрывать только, если свертка предоставляется руководству, принимающему операционные решения.

Поскольку у Группы отсутствуют операционные сегменты, данные поправки не повлияли на финансовую консолидированную отчетность.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправка применяется ретроспективно и поясняет в МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может быть переоценен с учетом наблюдаемых данных либо путем корректировки валовой балансовой стоимости актива до рыночной стоимости, либо путем определения рыночной стоимости, соответствующей балансовой стоимости актива и пропорциональной корректировки валовой балансовой стоимости таким образом, чтобы конечная балансовая

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)
- 5.1. Изменения МСФО и новые интерпретации, вступившие в силу для обязательного применения в отчетном периоде (продолжение)

стоимость равнялась рыночной стоимости. Кроме этого поясняется что, накопленная амортизация – это разница между валовой и балансовой стоимостями актива. Поскольку у Группы отсутствовали переоценки до рыночной стоимости, данные поправки не повлияли на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной, в отношении которой применяются требования о раскрытии информации о связанных сторонах. Также организация, пользующаяся услугами управляющей организации, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющих компаний. Эта поправка не применяется к Группе, так как Группа не пользуется услугами, предоставляемыми управляющими компаниями.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов»

Данные поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты. Группа учла эти усовершенствования впервые в данной консолидированной финансовой отчетности. Они включают:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет исключения из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- К сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия;
- Это исключение из сферы применения применяется только к учету в финансовой отчетности самих соглашений о совместном предпринимательстве.

Группа не является соглашением о совместном предпринимательстве, поэтому эта поправка не применяется к Группе и ее дочерним организациям.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IAS) 39. Группа не применяет освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 определяет различие между инвестиционным имуществом и имуществом, занимаемым владельцем (т.е. основными средствами). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, применяется для определения того,

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Б. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

Б.1. Изменения МСФО и новые интерпретации, вступившие в силу для обязательного применения в отчетном периоде (продолжение)

является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса. В предыдущих периодах при определении того, является ли операция приобретением актива или приобретением бизнеса Группа руководствовалась МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40. Таким образом, данная поправка не повлияла на учетную политику Группы.

Б.2. Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

На конец отчетного периода были выпущены следующие стандарты и интерпретации, относящиеся к деятельности Группы, которые еще не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями. Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2015 году Группа осуществила общую оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Группы в будущем. В целом, Группа не ожидает значительного влияния новых требований на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал.

(а) Классификация и оценка

Группа не ожидает значительного влияния на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал при применении требований к классификации и оценке МСФО (IFRS) 9. Группа планирует продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, оцениваемые в настоящее время по справедливой стоимости.

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок их действия. Группа планирует применить упрощенный подход и отразить ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия по торговой дебиторской задолженности. Группа ожидает, что эти требования могут оказать влияние на ее собственный капитал ввиду необеспеченности дебиторской задолженности, но она должна будет провести более детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтверждаемую информацию, включая прогнозную, для определения размеров влияния.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

5.2. Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

(в) Учет хеджирования

Поскольку Группа не занимается операциями хеджирования, она не ожидает значительного влияния на финансовую консолидированную отчетность.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и ПСД. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Поскольку Группа уже подготавливает отчетность по МСФО, данный стандарт не применим к ее финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. После того, как Совет по МСФО закончит работу над поправками, которые отложат дату вступления в силу на один год, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение, при этом допускается досрочное применение. Группа планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. Группа не проводит предварительную оценку последствий применения МСФО (IFRS) 15

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учет приобретенных долей участия в совместных операциях»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учета объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны. Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

5.2. Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодоносящих растений. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодоносящих растений, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним применяется МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также подтверждают, что продукция плодоносящих растений по-прежнему остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и должна оцениваться по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодоносящим растениям, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют плодоносящие растения.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

5.2. Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация инвесторов в зависимой организации

или совместном предприятии. Данные поправки применяются перспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов»

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. Документ включает в себя следующие поправки:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

(i) Договоры на обслуживание

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7.

Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

(ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за исключением

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

5.2. Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- Требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- Отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- Доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

5.2. Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, оценивающей свои дочерние организации по справедливой стоимости.

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его зависимой организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки должны применяться ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

6. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства использования суждений, оценок и допущений, оказывающих влияние на отражаемые в отчетности размеры активов и обязательств, раскрытие информации об условных активах и обязательствах на конец отчетного периода и отражаемые в отчетности суммы доходов и расходов за период. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок при использовании других допущений или в других условиях. На отчетную дату имели место следующие основные критические учетные суждения относительно будущего и основные источники неопределенности оценок, оказавшие наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в данной финансовой отчетности.

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 обстоятельств, неподконтрольных Группе. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок (продолжение)

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.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его (ее) возмещаемую сумму, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие и ценность использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива. Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков.

Денежные потоки строятся на основании данных операционных бюджетов Группы на срок, примерно равный остаточному сроку полезного использования оцениваемых активов. При этом кратко- и среднесрочные темпы роста (1-5 лет) определяются на основе операционных среднесрочных бюджетов Группы, в которых заложено суждение руководства относительно темпов прироста выручки и затрат. Также возмещаемая сумма чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, которая также является предметом суждения руководства.

Признание отложенных налоговых активов

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Определение суммы отложенных налоговых активов по неиспользованным налоговым убыткам, которую можно признать в финансовой отчетности, подвержено значительному суждению руководства относительно стратегий налогового планирования и вероятных сроков получения будущей налогооблагаемой прибыли.

Оценка финансовых инструментов по справедливой стоимости

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании котировок на активных рынках, 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, для установления справедливой стоимости требуется определенная доля суждения. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности (Примечание 3Б).

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В. Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок (продолжение)

Приобретение бизнеса или группы активов

При приобретении компаний, для установления способа учета на момент приобретения Группа определяет, является ли приобретаемая компания бизнесом, в определении МСФО 3, или подлежит учету в качестве приобретения группы активов.

Оценка критериев признания в качестве нематериальных активов расходов по НИОКР

На каждую отчетную дату руководство производит оценку выполнения критериев признания расходов по НИОКР по выполняемым разработкам лекарственных препаратов в качестве нематериальных активов. По состоянию на 31 декабря 2015 г., по мнению руководства, ни один из имеющихся в процессе выполнения НИОКР проектов не вошел в стадию признания в качестве нематериального актива.

7. Выручка

	2015 г.	2014 г.
Выручка от продажи собственной фармацевтической продукции	247,556	364,461
Выручка от перепродажи фармацевтической продукции	73,173	7,445
Оказание услуг	590	2,980
Прочая выручка	10,045	2,913
	<u>331,364</u>	<u>377,799</u>

Расшифровка выручки от реализации в разрезе географических сегментов представлена ниже:

	2015 г.	2014 г.
Россия	258,133	337,765
Беларусь	38,169	14,715
Эстония	17,026	11,142
Латвия	7,716	3,035
Азербайджан	4,944	3,650
Казахстан	2,131	-
Узбекистан	-	3,765
Прочие	3,245	3,726
	<u>331,364</u>	<u>377,799</u>

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Выручка (продолжение)

В 2014 и 2015 гг. наиболее крупными покупателями медикаментов, являлись следующие контрагенты:

	2015 г.	2014 г.
ЗАО Катрен НПК	57,331	57,863
ЗАО Протек ЦВ	56,802	51,331
ООО Сибмединфо	39,776	43,609
ЗАО Пенкрофт фарма	16,488	17,789
ООО Фармкомплект	16,067	10,156
ЗАО Ланцет	13,549	15,138
ЗАО Профитмед	12,592	-
ООО Ирвин 2	7,718	10,674
ЗАО Северо-Запад	3,830	10,066
ЗАО Фармстор	-	55,865
Медикал Лизинг Консалтинг	-	39,728
ЗАО СИА Интернэшнл	-	13,524
Прочие	107,212	52,055
	331,364	377,799

8. Себестоимость

	2015 г.	2014 г.
Материальные затраты	29,627	35,971
Заработная плата и социальные отчисления	26,603	41,669
Производственные накладные расходы	10,915	14,883
Амортизация основных средств	10,306	18,876
Производственные услуги третьих лиц	7,841	44,221
Амортизация патентов	-	107
Товары для перепродажи	71,286	4,948
	156,578	160,676

9. Расходы на научно-исследовательские разработки

	2015 г.	2014 г.
Услуги третьих лиц	231,791	115,191
Заработная плата и социальные отчисления	37,062	22,777
Материальные затраты	11,845	4,241
Амортизация prepaid финансовых расходов	10,723	6,969
Производственные накладные расходы	-	1,439
	291,421	150,617

В 2014 и 2015 гг. Группа выполняла работы в рамках договоров на проведение научных исследований с частичным финансированием со стороны Министерства Промышленности и Торговли РФ по следующим направлениям: Гепатит вакцина, Дорназа, Пептид, Пептоиды, Сополимер, Эксенатид. Общая сумма государственного финансирования, полученного группой в 2015 г., составила 40,000 тыс. руб. (2014 г.: 13,010 тыс. руб.).

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Расходы на продажу и распространение

	2015 г.	2014 г.
Заработная плата персонала	115,254	103,490
Реклама	12,742	9,425
Аренда	7,174	6,492
Транспортные расходы	6,912	9,738
Обучение и конференции	5,895	8,403
Консультационные услуги	5,893	2,514
Командировочные расходы	5,231	8,513
Страхование	2,751	2,659
Регистрационные взносы	1,850	2,032
Исследования рынка	1,716	4,053
Амортизация	843	2,643
Премии дистрибьюторам за лояльность	-	17,172
Прочие расходы	8,189	4,748
	<u>174,450</u>	<u>181,882</u>

11. Административные расходы

	2015 г.	2014 г.
Заработная плата персонала	94,839	82,806
Консультационные и юридические услуги	24,970	23,394
Аренда	12,644	11,507
Амортизация	9,857	7,625
Командировочные расходы	6,217	9,160
Офисные расходы	5,603	7,417
Услуги связи	2,118	3,733
Информационные услуги	1,835	3,638
Услуги банка	1,788	1,926
Транспортные расходы	1,277	4,182
Прочие расходы	14,221	9,677
	<u>175,369</u>	<u>165,066</u>

12. Прочие операционные доходы

	2015 г.	2014 г.
Курсовые разницы	-	89,755
Прочее	2,635	898
	<u>2,635</u>	<u>90,653</u>

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Прочие операционные расходы

	2015 г.	2014 г.
Начисление резервов	116,829	14,192
Убыток от переоценки финансовых вложений	33,482	-
Курсовые разницы	17,235	-
Налог на имущество	2,967	4,160
Обесценение запасов	-	3,582
Убыток от списания/продажи основных средств	-	3,183
Начисление резерва под сомнительную дебиторскую задолженность	-	1,497
Убыток от списания объектов капитального строительства	-	2,561
Списание поврежденных материалов	-	1,114
Прочее	5,839	1,229
	<u>176,352</u>	<u>31,518</u>

14. Финансовые расходы

	2015 г.	2014 г.
Процентный расход по финансовой аренде	1,766	1,530
Процентный расход по займам полученным	384	590
Убыток от первоначального признания финансовых инструментов	-	461
	<u>2,150</u>	<u>2,581</u>

15. Финансовые доходы

	2015 г.	2014 г.
Доход от первоначального признания финансовых инструментов	188,969	-
Процентный доход по векселям	9,994	-
Процентный доход по займам выданным	4,622	803
Процентный доход по займам сотрудникам	395	572
Процентный доход по депозитам	25	10,551
Прочие	19	150
	<u>204,024</u>	<u>12,076</u>

16. Налог на прибыль

	2015 г.	2014 г.
Текущий расход по налогу на прибыль	(8)	(10,335)
Отложенный налог, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	43,533	4,315
Расход/(экономия) по налогу на прибыль	<u>43,525</u>	<u>(6,020)</u>

ПАО «Фармсинтез» является налоговым резидентом Российской Федерации и в 2014-2015 гг. облагалось налогом по ставке 20% от налогооблагаемой прибыли. Кевелыт АС (Эстония) облагается налогом на прибыль по ставке 0% от суммы налогооблагаемой прибыли, полученной от деятельности на территории Эстонии. Кевелыт Фармасьютикалс ОИ (Финляндия) и Лайфбио Лабораторис Лимитед (США) и Гардум Фармасьютикалс (США) облагаются налогом на прибыль по ставкам 20%, 34% и 34%, соответственно.

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлено сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с расходом по налогу на прибыль, отраженным в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря:

	2015 г.	2014 г.
Убыток/(прибыль) до налогообложения (РФ)	(88,436)	(9,278)
Теоретический расход/(экономия) по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 20%	17,687	1,856
Убыток/(прибыль) до налогообложения (Эстония)	(258,603)	(142,866)
Теоретический расход/(экономия) по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 0%	-	-
Убыток/(прибыль) до налогообложения (США)	(51,288)	(46,807)
Теоретический расход/(экономия) по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 34%	17,438	15,914
Убыток/(прибыль) до налогообложения (Финляндия)	30	149
Теоретический расход/(экономия) по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 21.4%	(6)	(30)
Итого теоретический расход/(экономия) по налогу на прибыль	35,119	17,740
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(23,759)	(8,178)
Движение резерва под отложенные налоговые активы	(17,438)	(15,582)
Налоговый убыток (РФ)	49,603	-
Расход/(экономия) по налогу на прибыль	43,525	(6,020)

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке, применение которой ожидается в период восстановления временных разниц, исходя из ставок, вступивших или фактически вступивших в силу на конец отчетного периода.

Ниже представлены компоненты чистой позиции Группы по отложенному налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря:

	01 января 2015 г.	Отнесено на прибыль или убыток	31 декабря 2015 г.
Отложенные налоговые активы:			
Исследования и разработки	21,758	8,540	30,298
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9,641	(5,322)	4,319
Кредиторская задолженность и резервы	1,236	(806)	430
Запасы	3,756	(7,054)	(3,299)
Обязательства по финансовой аренде	2,153	(772)	1,381
Предоплаченные финансовые расходы	-	-	-
Налоговый убыток прошлых лет	1,041	49,603	50,644
Прочее	1,690	3,613	5,303
	41,275	47,801	89,076
Отложенные налоговые обязательства:			
Основные средства	(6,146)	(195)	(6,341)
Долгосрочные инвестиции	(4,941)	(4,073)	(9,014)
	(11,087)	(4,268)	(15,355)
Чистый отложенный налоговый актив	30,188		73,721

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Налог на прибыль (продолжение)

	01 января 2014 г.	Отнесено на прибыль или убыток	31 декабря 2014 г.
Отложенные налоговые активы:			
Исследования и разработки	21,958	(200)	21,758
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6,303	3,338	9,641
Кредиторская задолженность и резервы	1,043	193	1,236
Запасы	4,522	(766)	3,756
Обязательства по финансовой аренде	1,480	673	2,153
Налоговый убыток прошлых лет	709	332	1,041
Прочее	1,230	460	1,690
	37,245	4,030	41,275
Отложенные налоговые обязательства:			
Основные средства	(6,306)	160	(6,146)
Долгосрочные инвестиции	(5,066)	125	(4,941)
	(11,372)	285	(11,087)
Чистый отложенный налоговый актив	25,873		30,188

На 31 декабря 2015 г. Группа признала резерв под невозмещаемый налоговый убыток прошлых лет в сумме 36,834 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 19,396 тыс. руб.)

Группа рассматривает свои инвестиции в дочерние организации как постоянно реинвестируемые вложения. Соответственно, отложенный налог по временным разницам в отношении инвестиций в дочерние организации не отражался.

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Основные средства

	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочее	НЗС	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2013 г.	65,427	499,158	55,881	159,806	780,272
Поступления	-	-	7,892	92,707	100,599
Перевод между группами	-	24,186	6,226	(30,411)	-
Выбытие	-	(6,194)	(5,786)	-	(11,980)
Обесценение	-	-	-	(2,561)	(2,561)
Трансляционная разница	-	7,017	2,650	896	10,564
На 31 декабря 2014 г.	65,427	524,167	66,863	220,438	876,894
Поступления	-	-	-	14,147	14,147
Перевод между группами	-	2,409	6,771	(9,180)	-
Выбытие	-	(1,195)	(3,742)	-	(4,936)
Обесценение	-	-	-	-	-
Трансляционная разница	-	3,148	503	(31)	3,620
На 31 декабря 2015 г.	65,427	528,529	70,394	225,374	889,725
Амортизация					
На 31 декабря 2013 г.	8,790	338,253	24,733	-	371,776
Амортизационные отчисления	1,160	28,157	15,136	-	44,453
Выбытие	-	(2,959)	(3,685)	-	(6,645)
Трансляционная разница	-	1,233	1,185	-	2,418
На 31 декабря 2014 г.	9,950	364,683	37,369	-	412,003
Амортизационные отчисления	1,160	32,658	11,454	-	45,272
Выбытие	-	(761)	(4,033)	-	(4,794)
Трансляционная разница	-	1,067	160	-	1,227
На 31 декабря 2015 г.	11,111	397,647	44,950	-	453,708
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2013 г.	56,637	160,906	31,148	159,806	408,496
На 31 декабря 2014 г.	55,477	159,484	29,494	220,438	464,893
На 31 декабря 2015 г.	54,316	130,882	25,444	225,374	436,016

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Основные средства (продолжение)

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

	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
На 31 декабря 2013 г.	24,464	8,641	15,823
Поступления/начисление	7,892	4,645	
Выбытие/списание	(684)	(667)	
На 31 декабря 2014 г.	31,672	12,619	19,053
Поступления/начисление	1,419	9,475	
Выбытие/списание	(1,862)	(799)	
На 31 декабря 2015 г.	31,229	21,295	9,934

Поступления основных средств, полученных по договорам финансовой аренды были исключены из суммы денежных выплат по приобретению основных средств в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Чистая балансовая стоимость основных средств, заложенных в качестве обеспечения выполнения обязательства по научным исследованиям в рамках государственных контрактов, на 31 декабря 2015 г. составила 91,211 (31 декабря 2014 г.: 89,225).

Полиностью самортизированные основные средства на 31 декабря 2015 г. составили 171,613 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 168,910 тыс. руб.).

Балансовая стоимость всех объектов основных средств и незавершенного строительства оценивается руководством как возмещаемая.

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Нематериальные активы

	Торговые марки	Патенты	Незакончен- ные объекты нематериаль- ных активов	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2013 г.	16,874	1,739	316,261	334,874
Поступления	-	-	-	-
Трансляционная разница	8,380	-	3,848	12,228
На 31 декабря 2014 г.	25,254	1,739	320,109	347,102
Поступления	-	1,232	-	1,232
Трансляционная разница	3,343	-	1,096	4,439
На 31 декабря 2015 г.	28,597	2,971	321,205	352,773
Амортизация				
На 31 декабря 2013 г.	3,803	1,539	-	5,342
Амортизационные отчисления	1,911	107	-	2,018
Трансляционная разница	2,738	-	-	2,738
На 31 декабря 2014 г.	8,452	1,646	-	10,098
Амортизационные отчисления	2,554	1,248	-	3,802
Трансляционная разница	471	-	-	471
На 31 декабря 2015 г.	11,477	2,894	-	14,371
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2013 г.	13,071	200	316,261	329,532
На 31 декабря 2014 г.	16,802	93	320,109	337,004
На 31 декабря 2015 г.	17,120	77	321,205	338,402

В 2012 году Группа приобрела заявку на международный патент для НИОКР для производства лекарственного препарата «Миелоксен». В 2013 году Группа приобрела исключительные права на разработки, производство и коммерциализацию на территории стран СНГ лекарственного препарата «СТАР 101», тестов «PoC» и «4K Score» («лицензии Гардум»).

На 31 декабря 2015 г. данные приобретенные нематериальные активы, а также Латанопрост мастер драг файл, приобретенный Группой в 2011 г., были не готовы для использования.

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Долгосрочные инвестиции

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
ООО «Айсген»	3.30%	3.30%
Праймсинтез	50.00%	50.00%
Vähjuuringute Tehnoloogia Arenduskeskus AS	12.50%	12.50%
Biolaborid OÜ	10.00%	10.00%
Rakuravi MTÜ	6.00%	6.00%
SciVac Therapeutics	1.60%	0.00%
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
ООО «Айсген»	26,630	26,630
SciVac Therapeutics	109,350	-
Праймсинтез	692	692
Vähjuuringute Tehnoloogia Arenduskeskus AS	255	297
Biolaborid OÜ	199	45
Rakuravi MTÜ	310	439
	<u>137,436</u>	<u>28,103</u>

В связи с отсутствием технической возможности оценить справедливую стоимость указанных выше инвестиций, они учтены по стоимости приобретения, за исключением инвестиции в компанию «SciVac Therapeutics».

Компания «Праймсинтез» является совместным предприятием, в котором Группе принадлежит 50%. Участие Группы в компании «Праймсинтез» учитывается в консолидированной финансовой отчетности с использованием метода долевого участия.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. (аналогично на 31 декабря 2014 г.) балансовая стоимость долгосрочных долевых инвестиций оценивается руководством как возмещаемая.

20. Долгосрочные авансы выданные

Долгосрочные выданные авансы в основном представлены авансами, выданными компанией Кевельт АС в счет выполнения НИОКР по проектам «VIEREXXА» и «rhDNase».

21. Запасы

Обесценения запасов до чистой стоимости реализации в текущем году не было (в 2014 г.: 3,582 тыс. руб.)

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Полуфабрикаты	67,423	31,411
Сырье и материалы	32,107	58,829
Готовая продукция	83,739	39,261
Товары для перепродажи	19,322	3,882
Незавершенное производство	23,039	21,978
	<u>225,630</u>	<u>155,361</u>

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Торговая дебиторская задолженность	148,680	225,055
Дебиторская задолженность по расчетам с бюджетом	10,032	42,187
Прочая дебиторская задолженность	251	2,413
	158,963	269,655

Ниже приведен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности:

На 1 января 2014 г.	1,211
Начислено	1,497
Использовано	(1,090)
Высвобождено	-
На 31 декабря 2014 г.	1,618
Начислено	19
Использовано	(276)
Высвобождено	-
На 31 декабря 2015 г.	1,361

Руководство Группы определяет сумму резерва по 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	Непросроченная и необесцененная	Просроченная, но не обесцененная	
			< 90 дней	> 90 дней
31 декабря 2014	225,055	196,870	28,185	-
31 декабря 2015	148,680	136,254	12,426	-

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 просроченной и необесцененной на отчетную дату торговой и прочей дебиторской задолженности.

23. Краткосрочные авансы выданные

В составе краткосрочных авансов выданных отражены авансы под НИОКР на 31 декабря 2015 в сумме 318,510 тыс. рублей (31 декабря 2014: 398,343).

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Краткосрочные финансовые вложения

Краткосрочные финансовые вложения представляли собой займы выданные и включали следующие позиции:

Заемщик	Дата возврата	Валюта займа	Ставка процента	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Сайвак (Сэйген ИЛ)	2015 г.	доллар США	4.5%	-	107,482
Ангпорт	2016 г.	доллар США	6%	31,810	18,496
CLS Therapeutics	2016 г.	доллар США	4.5%	6,475	4,795
Итого				38,285	130,773

25. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В 2013 году Группа купила облигации ЗАО «РТК» и ОАО «ИФК Союз», которые были классифицированы на дату признания как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. В октябре 2014 года компания Кевельт АС купила 1.9269% акций Эфаг, которые были классифицированы на дату признания как инвестиции для продажи.

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Количество облигаций/ акций	Сумма	Количество облигаций/ акций	Сумма
Эфаг	954,122	10,543	954 122	12,117
ОАО «ИФК Союз»	12,600	11,985	12 600	11,470
ЗАО «РТК»	46,300	51,928	33 730	44,131
		74,456		67,718

Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за 2015 год в сумме 4,793 тыс. рублей было отражено в составе прочего совокупного дохода (2014 г.: 2,376 тыс. руб.).

26. Краткосрочные векселя полученные

В 2015 году Группа получила простой 10% вексель от компании Xenetic Biosciences на общую сумму 3 млн. долларов США. Вексель имеет дату погашения в 2016 году.

Вместе с векселем Группа получила warrant на покупку 10 млн. акций Xenetic по фиксированной цене. В результате этой операции на балансе был признан актив в сумме 225,936 тыс. руб. В отчете о совокупном доходе был признан доход в сумме 188,969 тыс. руб. (Примечание 15)

27. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Расчетные счета в российских рублях	2,866	6,132
Расчетные счета в Евро	2,847	11,084
Расчетные счета в Долларах США	1,679	94,010
	7,392	111,226

На краткосрочные банковские депозиты в 2014 и 2015 году начислялись проценты по ставкам в диапазоне от 3% до 6% годовых. Сумма начисленных процентов в 2015 году составила 25 тыс. рублей (2014: 10,551).

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Капитал

Акционерный капитал

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (шт.)	151,724,392	151,724,392
Количество выкупленных собственных акций (шт.)	-	-
Общее количество акций в обращении (шт.)	151,724,392	151,724,392
Номинальная стоимость (руб.)	5	5
Эффект инфлирования капитала (тыс. руб.)	181,669	181,669
Акционерный капитал (тыс. руб.)	940,291	940,291

В апреле 2014 года Компания выпустила 26,874,911 обыкновенных акций, из которых 14,873,100 акций были куплены ОАО «РОСНАНО» с оплатой денежными средствами и 12,001,811 акций - ОПКО Фармасьютикалс с оплатой путем зачета встречного обязательства по вознаграждению за приобретение компании Гардум Фармасьютикалс в 2013 году в размере 265 000 тыс. руб.

Дивиденды

В 2015 и 2014 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

Убыток на акцию

	2015 г.	2014 г.
Убыток, приходящийся на владельцев обыкновенных акций	(354,772)	(204,822)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (шт.)	151,724,392	142,766,088
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию (руб.)	(2.34)	(1.43)

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Обязательства по финансовой аренде

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

	В течение будущего года	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2015 г.				
Будущие минимальные арендные платежи	5,579	2,444	-	8,023
За вычетом будущих процентных расходов	(905)	(212)	-	(1,117)
Текущая стоимость будущих минимальных арендных платежей	4,674	2,232	-	6,906
На 31 декабря 2014 г.				
Будущие минимальные арендные платежи	6,705	6,485	-	13,190
За вычетом будущих процентных расходов	(1,537)	(886)	-	(2,423)
Текущая стоимость будущих минимальных арендных платежей	5,168	5,599	-	10,767

30. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Кредиторская задолженность перед поставщиками	179,917	90,618
Кредиторская задолженность перед персоналом	17,553	9,245
Авансы полученные	37,968	27,446
Прочая кредиторская задолженность	10,848	1,446
	246,286	128,755

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Оценочные резервы

На 31 декабря 2015 оценочные резервы были представлены следующими статьями:

	Резерв на оплату неиспользованных отпусков	Резерв под прочие расходы	Резерв под выплату Совету директоров	Итого
На 1 января 2014 г.	10,682	11,031	-	21,713
Начислено	4,890	17,357	3,343	25,590
Использовано	(423)	-	(3,343)	(3,766)
Восстановлено	-	(192)	-	(192)
На 31 декабря 2014 г.	15,149	28,196	-	43,345
Начислено	12,756	118,960	-	131,716
Использовано	(10,669)	-	-	(10,669)
Восстановлено	-	-	-	-
На 31 декабря 2015 г.	17,236	147,156	-	164,392

Резерв на оплату неиспользованных отпусков рассчитывается как количество неиспользованных дней отпуска на 31 декабря по каждому работнику, умноженное на его среднедневную 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 31 декабря 2015 г.

Резервы под прочие убытки были начислены на основе оценки руководством высокой вероятности несения дополнительных расходов. Резерв под прочие убытки включает в себя резерв под невыполнение условий по ряду договоров в общей сумме 139,952 тыс. руб.

32. Обязательства по прочим налогам

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Страховые взносы в фонды социального назначения, РФ	14,047	4,388
Налог на доходы физических лиц, РФ	11,314	1,866
Налог на добавленную стоимость, РФ	3,660	9,138
Налог на имущество, РФ	810	994
Прочие налоги, РФ	2	74
Налог на прибыль, РФ	-	17
Социальные налоги, Эстония	4,429	4,728
Итого	34,262	21,205

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Краткосрочные займы полученные

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. краткосрочные займы полученные были представлены следующими займами:

	На 31 декабря 2015 г.			На 31 декабря 2014 г.		
	Дата погашения	Ставка	Сумма	Дата погашения	Ставка	Сумма
Эфаг	31/12/2016	8%	6,431	31/12/2015	8%	8,753
Анпорт	31/12/2016	2%	2,404			
Физические лица	31/12/2016	2%	1,120			
			9,956			8,753

34. Краткосрочные векселя к оплате

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
OPKO Pharmaceuticals LLC	218,648	-
Relative Core Cyprus LLC	49,879	
Selena LLC	10,000	14,973
	278,527	14,973

Векселя, выданные в адрес OPKO Фармасьютикалс и Relative Core Cyprus LLC, были краткосрочными и вследствие этого не дисконтировались.

35. Финансовые инструменты и финансовые риски

Финансовые риски

Деятельность Группы подвержена влиянию различных финансовых рисков, в основном, кредитного риска и риска ликвидности. Управление данными рисками осуществляется в соответствии с политикой в области рисков, утвержденной руководством Группы.

Кредитный риск

Главная задача Группы при управлении кредитным риском заключается в обеспечении стабильного притока денежных средств, а также в эффективном использовании финансовых активов.

В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа продукции, товаров и услуг производится только покупателям с приемлемой кредитной историей. В число таких процедур входит оценка финансового положения заказчика до заключения договора или осуществления сделки, предыдущий опыт и другие факторы. Управление кредитным риском предусматривает также, при необходимости, судебные процедуры.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности, за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических и прочих факторов, руководство считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв под обесценение, отсутствует.

Денежные средства и их эквиваленты размещаются в финансовых учреждениях с хорошей репутацией, которые на момент размещения средств, по мнению руководства, имеют минимальный риск дефолта.

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Концентрация кредитного риска представлена основными покупателями Группы, задолженность каждого из которых превышает 10% общей торговой дебиторской задолженности за минусом резерва под обесценение:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
ЗАО НПК Катрен	36,367	24,172
ООО Сибмединфо	35,459	38,972
ЗАО Фармстор	16,461	67,221
ЗАО ЦВ Протек	12,572	13,304
ООО Геолик Фарм Маркетинг Груп	12,426	22,065
ЗАО Пенткрофт Фарма	3,242	12,420
ООО Медикал-Лизинг Консалтинг	-	31,926
Прочие	32,152	14,976
	<u>148,680</u>	<u>225,055</u>

Ликвидный риск

Подход Группы к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы по мере возможности обеспечить уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения финансовых обязательств, как в нормальных, так и в сложных условиях без понесения чрезмерных убытков и без угрозы для репутации Группы. При управлении риском ликвидности Группа стремится применять принцип осмотрительности, что предполагает наличие достаточного объема денежных средств, а также возможности финансирования посредством привлечения достаточного объема кредитных средств.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств Группы по контрактным срокам погашения, в основе которого лежат недисконтированные денежные потоки с учетом начисления будущих процентов по процентным обязательствам.

	В течение будущего года	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы (Примечание 33)	10,568	-	-	10,568
Векселя к оплате (Примечание 34)	278,527	-	-	278,527
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 29)	5,579	2,444	-	8,023
Кредиторская задолженность (Примечание 30)	190,765	-	-	190,765
Итого на 31 декабря 2015 г.	<u>485,439</u>	<u>2,444</u>	<u>-</u>	<u>487,883</u>

	В течение будущего года	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы (Примечание 33)	9,735	-	-	9,735
Векселя к оплате (Примечание 34)	14,973	-	-	14,973
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 29)	6,705	6,485	-	13,190
Кредиторская задолженность (Примечание 30)	92,064	-	-	92,064
Итого на 31 декабря 2014 г.	<u>123,477</u>	<u>6,485</u>	<u>-</u>	<u>129,962</u>

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Управление капиталом

При управлении капиталом Группа преследует цель сохранить способность продолжать функционирование в качестве непрерывно действующего предприятия, обеспечить стабильную кредитоспособность и адекватный уровень капитала для ведения деятельности, а также поддерживать оптимальную структуру капитала для снижения его стоимости. В 2014 году изменений в указанные цели не вносилось.

Валютный риск

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения к обоснованно возможным изменениям обменного курса иностранной валюты при неизменности прочих параметров:

	Увеличение/уменьшение курса доллара США	Увеличение/(уменьшение) прибыли до налогообложения
2015 г.	30.00%	176,836
	-30.00%	(176,836)
2014 г.	30.00%	53,641
	-30.00%	(53,641)
	Увеличение/уменьшение курса Евро	Увеличение/(уменьшение) прибыли до налогообложения
2015 г.	30.00%	19,070
	-30.00%	(19,070)
2014 г.	30.00%	(7,145)
	-30.00%	7,145

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, по категориям:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы:				
Долгосрочные инвестиции	168,607	137,436	28,103	не определяется
Займы сотрудникам	2,218	1,846	4,168	3,098
Инвестиции в наличии для продажи	74,456	74,456	67,718	67,718
Краткосрочные финансовые активы	225,936	225,936	-	-
Краткосрочные финансовые вложения	38,285	38,285	130,773	115,305
	509,502	477,959	230,763	186,121
Финансовые обязательства:				
Обязательства по финансовой аренде	6,906	6,802	10,767	11,664
Векселя к оплате	278,527	278,527	14,973	14,973
Кредиты и займы	9,956	9,956	8,753	9,222
	295,389	295,285	34,493	35,859

Для оценки справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- ▶ Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской и кредиторской задолженности, а также векселей к оплате, выданных в адрес ОПКО Фармасьютикалс - Примечание 34, - приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных инструментов.
- ▶ Справедливая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, где это было возможно, определялась по рыночным котировкам на конец отчетного периода
- ▶ Справедливая стоимость векселей выданных и займов, выданных и полученных, а также обязательств по финансовой аренде определялась путем дисконтирования стоимости соответствующих денежных потоков по рыночным ставкам для схожих финансовых инструментов.

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Распределение справедливой стоимости по уровням приведено в таблице ниже:

	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы						
Займы сотрудникам	-	-	1,846	-	-	3,098
Инвестиции в наличии для продажи	63,913	-	10,543	55,601	-	12,117
Краткосрочные финансовые активы	-	225,936				
Краткосрочные финансовые вложения	-	-	38,285	-	-	115 305
Итого	63,913	225,936	50,674	55,601	-	130,520
Финансовые обязательства						
Обязательства по финансовой аренде	-	-	6,802	-	-	11,864
Векселя к оплате	-	-	278,527	-	-	14,973
Кредиты и займы	-	-	9,956	-	-	9,477
Итого	-	-	295,285	-	-	36,114

На 31 декабря 2015 г. (аналогично на 31 декабря 2014 г.) не было перемещений между уровнями определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств.

36. Условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2015 году негативное влияние на российскую экономику продолжило оказывать снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Руководство считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

Судебные разбирательства

В ходе своей обычной деятельности Группа может выступать одной из сторон судебных разбирательства. В частности, Группа может быть ответчиком по возможным претензиям третьих сторон. Руководству Группы не известно о каких-либо других существующих на дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности или других потенциально возможных претензий к Группе, которые могли бы оказать на нее существенное влияние.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Условные обязательства (продолжение)

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2015 году в налоговом законодательстве произошли изменения, вступающие в силу с 2016 года, направленные против использования низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2015 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Трансфертное ценообразование

Российские правила о трансфертном ценообразовании, которые вступили в силу 1 января 2012 г., позволяют налоговым органам контролировать цены для целей налогообложения и начислять дополнительные налоговые обязательства в отношении определенных сделок налогоплательщика, если цена сделки отличается от рыночного уровня цен.

Руководство Общества полагает, что применяемые им цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедряет процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Тем не менее, в связи с недостаточной ясностью действующего законодательства о трансфертном ценообразовании и отсутствием сложившейся судебной практики, не исключено, что налоговые органы могут занять позицию по определению рыночных цен в сделках Общества, которая будет отличаться от позиции Общества. В результате, налоговые органы могут проквестить доначисление налоговых обязательств, если Общество не сможет отстоять свою позицию по определению рыночных цен, изложенную во внутренних методиках и документации, обосновывающей рыночный уровень цен для целей налогообложения. На данный момент, в связи с отсутствием практики, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако не исключено, что они могут оказать влияние на финансовые результаты Общества.

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. Операции со связанными сторонами

Информация о сделках с предприятиями, являющимися для Группы прочими связанными сторонами, представлена ниже:

	2015 г.	2014 г.
Выручка		
ООО Синбио	389	192
ООО Фармавит	938	346
CLS Therapeutics Limited	-	1,268
	<u>1,327</u>	<u>1,806</u>
Процентный доход		
Xenetic Biosciences	9,994	-
CLS Therapeutics Limited	219	-
SciVac Ltd.	2,939	807
	<u>13,152</u>	<u>807</u>
Себестоимость		
FDS Pharma	26,034	38
	<u>26,034</u>	<u>38</u>
Административные расходы		
ООО Фармавит	-	3,919
ЗАО Крионикс	127	2,497
	<u>127</u>	<u>6,416</u>
Расходы на научно-исследовательские разработки		
Vähiuuringute Tehnoloogia Arenduskeskus AS	-	-
SciVac Ltd.	5,368	44,723
	<u>5,368</u>	<u>44,723</u>

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Прочая дебиторская задолженность		
FDS Pharma	5,134	4,388
ЗАО Фармавит	245	-
CLS Therapeutics Limited	-	1,688
	<u>5,379</u>	<u>6,076</u>
Долгосрочные авансы выданные		
SciVac Ltd.	29,585	5,626
	<u>29,585</u>	<u>5,626</u>
Авансы выданные		
OPKO Pharmaceuticals LLC ^(a)	312,755	300,364
SciVac Ltd.	17,946	17,946
ООО Праймсинтез	-	7,314
FDS Pharma	423	15,021
	<u>331,124</u>	<u>340,645</u>
Краткосрочные векселя к получению		
Xenetic Biosciences.	279,549	-
	<u>279,549</u>	<u>-</u>
Инвестиции в связанные компании		
Праймсинтез	635	635
SciVac Ltd.	109,350	-
	<u>109,985</u>	<u>635</u>
Краткосрочные финансовые вложения		
Angport	31,803	23,291
CLS Therapeutics	6,475	4,795
SciVac Ltd ^(a)	-	107,482
	<u>38,278</u>	<u>135,568</u>
Кредиторская задолженность перед поставщиками		
Vähiuuringute Tehnoloogia Arenduskeskus AS	-	-
ЗАО Крионикс	356	506
ООО Фармавит	-	956
Ephag AS	14	-
SciVac Ltd	7,320	5,626
	<u>7,691</u>	<u>7,089</u>
Прочая кредиторская задолженность		
Ephag AS	179	154
	<u>179</u>	<u>154</u>
Краткосрочные кредиты и займы		
EPHaG AS ^(a)	6,809	8,753
	<u>6,809</u>	<u>8,753</u>
Краткосрочные векселя к оплате		
OPKO Pharmaceuticals LLC	218,648	-
Relative Core Cyprus Limited	49,879	-
	<u>268,527</u>	<u>-</u>

ПАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с ключевым управленческим персоналом

Компенсация, выплачиваемая ключевому персоналу за выполнение им соответствующих функций, состоит из заработной платы по договору и премий по результатам деятельности. Выплаты ключевому управленческому персоналу в 2015 году составили 17,605 тыс. руб. (2014 г.: 10,183 тыс. руб.).

38. События после отчетной даты

В январе 2016 года на внеочередном общем собрании акционеров было принято решение о дополнительном выпуске 149,286,362 обыкновенных акций ПАО «Фармсинтез». Там же было принято решение о создании ООО «ТД Фармсинтез».

В феврале 2016 года ПАО «Фармсинтез» выкупило три простых беспроцентных векселя в пользу Relative Core Surgis Limited на общую сумму 241,299 тыс. руб. и получило пять простых 10% векселей от Xenetic Biosciences Inc. на общую сумму 3,400 тыс. долларов США.

В феврале 2016 года все объекты, находившиеся в залоге по состоянию на 31 декабря 2015 года были из-под него выведены.

С марта 2016 года компания Кевельт расторгла договор, по которому осуществляла реализацию косметических средств. Объем выручки по этому виду деятельности за 2015 год составил 12,097 тыс. руб., себестоимость составила 6,946 тыс. руб.



Генеральный директор
Кругликов П.В.

29 апреля 2016 г.