



ФАРМСИНТЕЗ
ПРОИЗВОДСТВО АФС И ОРИГИНАЛЬНЫХ
ЛЕКАРСТВЕННЫХ ПРЕПАРАТОВ

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «Фармсинтез» и его дочерних организаций
за 2014 год

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

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9
1. Информация о компании	9
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	35
7. Пересчет сравнительной информации	37
8. Выручка	45
9. Себестоимость	46
10. Расходы на научно-исследовательские разработки	46
11. Расходы на продажу и распространение	47
12. Административные расходы	47
13. Прочие операционные доходы	47
14. Прочие операционные расходы	48
15. Финансовые расходы	48
16. Финансовые доходы	48
17. Налог на прибыль	48
18. Основные средства	51
19. Нематериальные активы	53
20. Долгосрочные долевыми инвестициями	54
21. Долгосрочные авансы выданные	55
22. Запасы	55
23. Торговая и прочая дебиторская задолженность	55
24. Краткосрочные авансы выданные	56
25. Краткосрочные финансовые вложения	56
26. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	57
27. Денежные средства и их эквиваленты	57
28. Капитал	57
29. Обязательства по финансовой аренде	58
30. Кредиторская задолженность	58
31. Оценочные резервы	59
32. Обязательства по налогам	59
33. Краткосрочные займы полученные	59
34. Краткосрочные векселя к оплате	60
35. Финансовые инструменты и финансовые риски	60
36. Условные обязательства	63
37. Операции со связанными сторонами	65
38. События после отчетной даты	66



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
St. Petersburg Branch
White Nights House Business Center
Malaya Morskaya Street, 23
St. Petersburg, 190000, Russia
Tel: +7 (812) 703 7800
Fax: +7 (812) 703 7810
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Филиал в Санкт-Петербурге
Россия, 190000, Санкт-Петербург
ул. Малая Морская, 23
Бизнес Центр «Белые Ночи»
Тел.: +7 (812) 703 7800
Факс: +7 (812) 703 7810
ОКПО: 71457074

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ОАО «Фармсинтез»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Фармсинтез» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство ОАО «Фармсинтез» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами 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 данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, 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 включает в себя 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 суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую 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 включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом:

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Фармсинтез» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности ОАО «Фармсинтез» и его дочерних организаций за 2013 год был проведен другим аудитором, выдавшим аудиторское заключение от 28 апреля 2014 г. с выражением немодифицированного мнения.

Н.В. Лебедева
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Фармсинтез»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц от 2 марта 2011 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1034700559189
Местонахождение: 188663, Россия, Ленинградская область, Всеволожский район, городской поселок Кузьмолковский, станция Капитолово, №134, литер 1.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ОАО «Фармсинтез»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год по 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2014 г.	2013 г. Пересчитано*
Выручка	8	377 799	245 172
Себестоимость	9	(160 676)	(133 170)
Валовая прибыль		217 123	112 002
Государственное софинансирование научно-исследовательских разработок	10	13 010	108 000
Расходы на научно-исследовательские разработки	10	(150 617)	(163 340)
Расходы на продажу и распространение	11	(181 882)	(78 675)
Административные расходы	12	(165 066)	(157 459)
Прочие операционные доходы	13	90 653	23 978
Прочие операционные расходы	14	(31 518)	(24 201)
Операционный убыток		(208 297)	(179 695)
Финансовые расходы	15	(2 581)	(4 910)
Финансовые доходы	16	12 076	31 117
Убыток до налогообложения		(198 802)	(153 488)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	17	(6 020)	6 075
Чистый убыток за год		(204 822)	(147 413)
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Переоценка инструментов, имеющих в наличии для продажи	26	2 376	2 032
Трансляционные разницы при пересчете отчетности иностранных подразделений		203 972	4 328
Итого совокупный доход/(убыток) за год		1 526	(141 053)
Чистый убыток, приходящийся на акционеров материнской компании		(204 822)	(147 413)
Совокупный доход/(убыток), приходящийся на акционеров материнской компании		1 526	(141 053)
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию (руб.)	28	(1,43)	(1,36)

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2013 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 7.

Генеральный директор
Кругляков П.В.

30 апреля 2015 г.

Данный консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Фармсинтез»
Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2014 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г. Пересчитано*	31 декабря 2012 г. Пересчитано*
Активы				
Долгосрочные активы				
Основные средства	18	464 893	408 496	336 876
Нематериальные активы	19	337 004	329 532	64 110
Долгосрочные долевыe инвестиции	20	28 103	27 005	26 923
Долгосрочные векселя полученные		-	-	58 399
Долгосрочные предоплаченные финансовые расходы		-	-	5 144
Долгосрочные авансы выданные	21	498 748	256 462	-
Прочие долгосрочные активы		4 558	5 265	5 383
Отложенные налоговые активы	17	30 188	25 873	13 756
Итого долгосрочные активы		1 363 494	1 052 633	510 591
Краткосрочные активы				
Запасы	22	155 361	78 775	64 251
Торговая и прочая дебиторская задолженность	23	269 655	149 376	152 274
Краткосрочные авансы выданные	24	440 818	315 858	74 303
Краткосрочные финансовые вложения	25	130 773	6 588	7 460
Краткосрочные предоплаченные финансовые расходы		-	-	4 178
Расходы будущих периодов		5 577	2 949	1 138
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	26	67 718	52 032	-
Денежные средства и их эквиваленты	27	111 226	504 997	68 738
Итого краткосрочные активы		1 181 128	1 110 575	372 342
Итого активы		2 544 622	2 163 208	882 933
Капитал и обязательства				
Капитал				
Акционерный капитал	28	940 291	805 916	541 897
Добавочный капитал		1 770 679	1 313 181	408 964
Накопленный убыток		(608 703)	(403 881)	(256 468)
Резерв переоценки инструментов, имеющихся в наличии для продажи		4 408	2 032	-
Резерв по пересчету иностранной валюты		210 151	6 179	1 851
Итого капитал		2 316 826	1 723 427	696 244
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	29	5 599	3 853	1 668
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	17	-	-	-
Итого долгосрочные обязательства		5 599	3 853	1 668
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	30	128 753	60 356	130 376
Оценочные резервы	31	43 345	21 713	7 390
Обязательства по налогам	32	21 205	9 780	6 596
Краткосрочные займы полученные	33	8 753	6 348	6 562
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	29	5 168	3 547	1 374
Краткосрочные векселя к оплате	34	14 973	334 184	32 723
Итого краткосрочные обязательства		222 197	435 928	185 021
Итого обязательства		227 796	439 781	186 689
Итого капитал и обязательства		2 544 622	2 163 208	882 933

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2013 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 7.

Генеральный директор
Кругляков П.В.

30 апреля 2015 г.

Данный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Фармсинтез»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год по 31 декабря 2014 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
7	541 897	408 964	(306 331)	1 844	-	646 374
	-	-	49 863	7	-	49 870
	541 897	408 964	(256 468)	1 851	-	696 244
7	-	-	(147 413)	-	-	(147 413)
7	-	-	-	4 328	2 032	6 360
7	-	-	(147 413)	4 328	2 032	(141 053)
7	253 625	866 384	-	-	-	1 120 009
	-	(1 773)	-	-	-	(1 773)
7	10 394	39 606	-	-	-	50 000
28	805 916	1 313 181	(403 881)	6 179	2 032	1 723 427
	-	-	(204 822)	-	-	(204 822)
	-	-	-	203 972	2 376	206 348
	-	-	(204 822)	203 972	2 376	1 526
	134 375	459 023	-	-	-	593 398
	-	(1 525)	-	-	-	(1 525)
28	940 291	1 770 679	(608 703)	210 151	4 408	2 316 826

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2013 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 7.

Генеральный директор
Кругляков П.В.



30 апреля 2015 г.

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

ОАО «Фармсинтез»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год по 31 декабря 2014 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2014 г.	2013 г. Пересчитано*
Операционная деятельность			
Убыток до налогообложения		(198 802)	(153 488)
Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам:			
Амортизация основных средств		34 202	21 195
Амортизация нематериальных активов	19	2 018	1 688
Амортизация prepaid финансовых расходов		-	1 042
Финансовые доходы	16	(12 076)	(31 117)
Финансовые расходы	15	2 581	4 910
Курсовые разницы	13	(89 755)	(17 016)
Убыток от списания/продажи основных средств		3 183	1 539
Резерв под обесценение материально-производственных запасов	14, 22	3 582	4 353
Списание объектов незавершенного строительства	14, 18	2 561	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	13, 14, 23	1 497	(4 195)
Списание поврежденных материалов	14	1 114	1 942
Премии дистрибьюторам, не связанные с предшествующей реализацией	11	17 172	-
Чистое начисление оценочных резервов под прочие убытки	31	17 165	8 480
Корректировка оборотного капитала:			
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		(539 436)	(156 804)
Изменение запасов		(96 115)	(27 371)
Изменение прочих краткосрочных активов		(237)	(2 043)
Изменение кредиторской задолженности		19 071	(5 876)
Налог на прибыль уплаченный		(6 726)	(3 210)
Проценты уплаченные		(2 120)	(1 394)
Изменение prepaid финансовых расходов		-	4 102
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		(841 121)	(353 263)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(81 185)	(125 123)
Вложение в совместное предприятие/приобретение долгосрочных инвестиций		(692)	(82)
Приобретение облигаций		-	(50 000)
Выдача займов		(90 483)	(9 229)
Выплаты по векселям полученным		-	72 422
Поступления от продажи основных средств		2 152	301
Выплаты по выданным займам		3 266	10 288
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(166 942)	(101 423)
Финансовая деятельность			
Поступления денежных средств от выпуска акций		328 390	1 120 011
Оплата расходов, связанных с выпуском акций		(1 525)	(1 773)
Продажа собственных акций		-	50 000
Погашение обязательств по финансовой аренде		(8 926)	(8 809)
Оплата векселей		(59 131)	(270 565)
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности		258 808	888 864
Чистая курсовая разница		355 484	2 081
Чистый (отток)/приток денежных средств и их эквивалентов		(749 255)	434 178
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	27	504 997	68 738
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	27	111 226	504 997
Существенные неденежные статьи для отчета о движении денежных средств:			
Признание финансовой аренды	18	7 892	12 348
Покупка акций компании Эфаг через взаимозачет встречных требований		13 310	-
Оплата компанией ОПКО Фармасьютикалс приобретенных акций Компании через взаимозачет встречных требований	28	265 000	-

Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2013 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 7.

Генеральный директор
Кругляков П.В.

30 апреля 2015 г.

Данный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности. 8

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год по 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

1. Информация о компании

ОАО «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. ОАО «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 2014 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, Дэлавер).
- 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) – Примечание 28.
- 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 20).

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	
		2014 г.	2013 г.
Кевельт АС	Эстония	100%	100%
Кевельт ОИ	Финляндия	100%	100%
ЛайфБио Лабораторис	США	100%	100%
Гардум Фармасьютикалс	США	100%	100%

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 ОАО «Фармсинтез» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 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 сальдо 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, а 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.

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):

	2014 г.		2013 г.	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Курс на отчетную дату	56,26	68,34	32,73	44,97
Среднегодовой курс	38,42	50,82	31,85	42,31

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 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:

<u>Тип основных средств</u>	<u>Срок полезного использования, годы</u>
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. Арендованные 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 прогнозны 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.

3. 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 отделенные 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 2014 г. (аналогично на 31 декабря 2013 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 2014 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 26).

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 неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к 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 обязательств 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, имеющих 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 льготы, 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.

1 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, товаров 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 2014 г. Содержание каждого из принятых стандартов или изменений описано ниже.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – изменение МСФО (IAS) 32

Дополнения к этому стандарту поясняют значение фразы «в настоящее время имеет юридически действительное право проводить зачет» и критерии для квалификации расчетов через клиринговую систему в качестве взаимозачета. Эти дополнения не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

Новация производных финансовых инструментов и продолжение использования учета хеджирования – изменение МСФО (IAS) 39

Данные изменения позволяют не прекращать учет хеджирования, если новация производного финансового инструмента, определенного в качестве инструмента хеджирования, соответствует определенным требованиям. Эти дополнения не влияют на отчетность Группы, так как Группа не имела инструментов хеджирования в течение текущего или предыдущих периодов.

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)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 применяется ретроспективно. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2010-2012 гг. Совет по МСФО выпустил семь поправок к шести стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) «Оценка справедливой стоимости». Поправка к МСФО (IFRS) вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность могут оцениваться по суммам к оплате или получению, если эффект дисконтирования является несущественным. Данная поправка к МСФО (IFRS) не оказала влияния на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2011-2013 гг. Совет по МСФО выпустил четыре поправки к четырем стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности». Поправка к МСФО (IFRS) 1 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что организация вправе применять либо действующий стандарт, либо новый стандарт, который пока не является обязательным, но допускает досрочное применение, при условии последовательного применения такого стандарта в периодах, представленных в первой финансовой отчетности организации по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на финансовую отчетность группы, поскольку Группа уже подготавливает свою финансовую отчетность по МСФО.

5.2. 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.

Возможный эффект от применения IFRS 9 «Финансовые инструменты» – «Классификация и оценка», IFRS 11 «Соглашения о совместной деятельности» – «Изменения, касающиеся учета приобретения доли в совместной операции» и IFRS 15 «Выручка по договорам с покупателями» Группой еще не оценивался.

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)

Руководство Группы полагает, что применение остальных стандартов и интерпретаций в будущем не окажет влияния на финансовое положение и результаты Группы, отраженные в данной финансовой отчетности, но приведет к изменениям в раскрытии информации, представляемой в финансовой отчетности. Исключение составляет IFRS 9 «*Финансовые инструменты*», выпущенный в ноябре 2009 года и обновленный в октябре 2010 года, декабре 2011 года, ноябре 2013 года и июле 2014 года. Группа не планирует применять этот стандарт до его вступления в силу.

Ежегодные улучшения МСФО 2011-2013 гг.

Ежегодные улучшения МСФО 2011-2013 гг. представляют собой совокупность изменений стандартов МСФО в ответ на четыре темы, поднятые в ходе проекта ежегодных улучшений МСФО 2011-2013 гг., и включают следующие изменения, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или позже:

- ▶ IFRS 1 «*Первое применение МСФО*» – значение понятия «МСФО, вступившие в силу»;
- ▶ IFRS 3 «*Объединения бизнеса*» – исключения из сферы применения для совместных предприятий;
- ▶ IFRS 13 «*Оценка справедливой стоимости*» – сфера применения параграфа 52 (исключение для портфеля финансовых активов и финансовых обязательств);
- ▶ IAS 40 «*Инвестиционная недвижимость*» – разъяснение взаимосвязи между IFRS 3 и IAS 40 при классификации недвижимости в качестве инвестиционной или занимаемой собственником.

IFRS 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*» – изменения, касающиеся дополнительного раскрытия информации по хеджированию (с последующими изменениями) в связи с введением новой модели учета хеджирования после вступления в силу IFRS 9.

IFRS 11 «*Соглашения о совместной деятельности*» – «*Изменения, касающиеся учета приобретения доли в совместной операции*». Данные изменения IFRS 11 касаются того, что покупатель доли в совместной операции, представляющей собой бизнес в определении, данном в IFRS 3, обязан применять все принципы учета объединения бизнеса в соответствии с IFRS 3 и другими МСФО, за исключением принципов, противоречащих IFRS 11 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. и позже).

IFRS 15 «*Выручка по договорам с покупателями*» уточняет, как и когда организация, составляющая отчетность в соответствии с МСФО, должна признавать выручку, а также требует от такой организации предоставлять пользователям отчетности более содержательное и уместное раскрытие информации. Стандарт вводит единую пятиэтапную модель для применения ко всем договорам с покупателями и заказчиками (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 г. и позже).

IAS 16 «*Основные средства*» и IAS 38 «*Нематериальные активы*» – изменения к IAS 16 и IAS 38 запрещают использовать метод амортизации, основанный на выручке, для объектов внеоборотных активов. Это изменение не окажет влияния на Группу (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. и позже).

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)

IFRS 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*» и IAS 28 «*Инвестиции в ассоциированные компании*» – изменения, касающиеся продажи или передачи активов между инвестором и ассоциированной или совместной компанией. Это изменение не окажет влияния на Группу, так как она не осуществляла продажу или передачу активов ассоциированным или совместным компаниям в отчетном периоде (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. и позже).

IFRS 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*», IFRS 12 «*Раскрытие информации об участии в других предприятиях*» и IAS 28 «*Инвестиции в ассоциированные компании*» – изменения касаются применения исключения из правил консолидации для инвестиционных компаний. Это изменение не окажет влияния на Группу, так как она не является инвестиционной компанией (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. и позже).

IAS 1 «*Представление финансовой отчетности*» – изменения, ставшие результатом инициативы по раскрытию информации, нацелены на уточнение IAS 1, чтобы устранить препятствия для составителей отчетности в принятии решений о представлении финансовой отчетности. Руководство еще не проводило оценку изменений в представлении финансовой отчетности (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. и позже).

Ежегодные улучшения МСФО 2012-2014 гг.

Ежегодные улучшения МСФО в сентябре 2014 года представляют собой совокупность изменений в четырех стандартах МСФО, которые вступят в силу с 1 января 2016 г. и не окажут значительного влияния на Группу. Они включают изменения в следующих стандартах:

- ▶ IFRS 5 «*Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность*»;
- ▶ IFRS 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие*»;
- ▶ IAS 19 «*Вознаграждения работникам*»;
- ▶ IAS 34 «*Промежуточная финансовая отчетность*».

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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 35).

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. По мнению руководства, приобретение в 2012 г. 100% доли в компании ЛайфБио Лабораторис и приобретение в 2013 г. 100% доли в компании Гардум Фармасьютикалс являлись приобретением группы активов (Примечание 1, 19).

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 2014 г., по мнению руководства, ни один из имеющихся в процессе выполнения НИОКР проектов не вошел в стадию признания в качестве нематериального актива.

7. Пересчет сравнительной информации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2014 год Группа выявила и скорректировала ряд существенных ошибок, относящихся к финансовой отчетности за 2012 и 2013 годы:

- 1) В 2012 году Группа ошибочно списала на расходы затраты на НИОКР, удовлетворяющие критериям признания в качестве нематериальных активов. В целях исправления данной ошибки Группа увеличила статью «Нематериальные активы» на 44 865 тыс. руб. и 309 865 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2013 года, соответственно, а также увеличила статью «Расходы на научно-исследовательские разработки» за 2013 год на 265 000 тыс. руб.
- 2) В 2012 и 2013 годах группа ошибочно включила в состав расходов определенные производственные прямые и накладные расходы, подлежащие капитализации в составе запасов на конец отчетного периода. В результате исправления данных ошибок статья «Запасы» увеличилась на 1 123 тыс. руб. и 1 136 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2013 годов, соответственно. Исправление ошибок также привело к увеличению статьи «Резерв по пересчету иностранной валюты» на 7 тыс. руб. и 72 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2013 годов, соответственно, а также к увеличению статьи «Себестоимость» за 2013 год на 52 тыс. руб.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Пересчет сравнительной информации (продолжение)

- 3) В 2012 году Группа ошибочно начислила оценочный резерв под прочие убытки, критерии для признания которого выполнены только в 2013 году. Кроме того, в 2013 году Группа ошибочно переклассифицировала сумму 6 075 тыс. руб. из статьи «Накопленный убыток» в статью «Резерв по пересчету иностранной валюты». Для исправления данных ошибок Группа уменьшила статью «Оценочные резервы» по состоянию на 31 декабря 2012 года на 6 075 тыс. руб., а также уменьшила статью «Резерв по пересчету иностранной валюты» по состоянию на 31 декабря 2013 года на 6 075 тыс. руб., с одновременным уменьшением по статье «Накопленный убыток».
- 4) Материальные затраты на НИОКР, подлежащие списанию в состав расходов в 2012 году, были ошибочно отнесены на расходы 2013 года. Для исправления данной ошибки Группа уменьшила статью «Запасы» по состоянию на 31 декабря 2012 г. на 978 тыс. руб., а также уменьшила статью «Расходы на научно-исследовательские разработки» за 2013 год.
- 5) По учету основных средств в 2013 г. Группа обнаружила, что ранее ею были использованы некорректные данные по срокам полезного использования некоторых объектов основных средств, в первоначальную стоимость ряда основных средств был ошибочно включен НДС, в составе незавершенного строительства были излишне капитализированы финансовые расходы, а также статья «Резерв по пересчету иностранной валюты» была ошибочно уменьшена на сумму 3 335 тыс. руб., что в совокупности привело к следующим корректировкам на 31 декабря 2013 г./за 2013 год:
 - ▶ уменьшение по статье «Основные средства» на 4 357 тыс. руб.
 - ▶ увеличение по статье «Торговая и прочая дебиторская задолженность» на 1 420 тыс. руб.
 - ▶ увеличение по статье «Запасы» в части амортизации основных средств на 3 191 тыс. руб.
 - ▶ увеличение статьи «Себестоимость» на 1 704 тыс. руб.
 - ▶ увеличение статьи «Финансовые расходы» на 1 377 тыс. руб.
 - ▶ увеличение статьи «Резерв по пересчету иностранной валюты» на 3 335 тыс. руб.
- 6) Группа уменьшила статью «Выручка» и статью «Торговая и прочая дебиторская задолженность» на 31 декабря 2013 г. на сумму 1 866 тыс. руб., представляющую собой сумму скидок, предоставленных покупателям за объем закупок, произведенный ими в 2013 г.
- 7) В 2013 году Группа реализовала за 50 000 тыс. руб. собственные выкупленные акции, однако данная транзакция не была отражена в финансовой отчетности. Для исправления данной ошибки по состоянию на 31 декабря 2013 года Группа увеличила статью «Акционерный капитал» на 10 394 тыс. руб. и статью «Добавочный капитал» на 39 606 тыс. руб., соответственно. В этом же году сумма, полученная от продажи собственных акций, была использована для приобретения облигаций ОАО «ИФК Союз» и ЗАО «РТК». Данная транзакция также не была отражена в финансовой отчетности Группы. Для исправления этой ошибки по состоянию на 31 декабря 2013 года Группа увеличила статью «Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи» на сумму 50,000 тыс. руб. Кроме того, в 2013 году Группой не было отражено изменение справедливой стоимости данных облигаций. Для исправления этой ошибки Группа увеличила статьи «Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи» и «Резерв по переоценке инструментов, имеющихся в наличии для продажи» на 2 032 тыс. руб., соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

- 7. Пересчет сравнительной информации (продолжение)**
- 8) Группа скорректировала ошибку, допущенную в 2013 году при отражении входящей трансформационной корректировки по первоначальному признанию беспроцентных векселей к оплате, выданных одному из акционеров Компании, ошибочно увеличившую статью «Добавочный капитал» в 2013 г. на сумму 1 410 тыс. руб., отразила ранее не учтенный эффект от амортизации дисконта за 2013 г., а также сторнировала ошибочно учтенную в составе статьи «Резерв по пересчету иностранной валюты» в качестве расхода сумму 2 328 тыс. руб. Произведенные корректировки уменьшили статью «Добавочный капитал» на 1 410 тыс. руб., увеличили статью «Финансовые расходы» на 918 тыс. руб. и увеличили статью «Резерв по пересчету иностранной валюты» на 2 328 тыс. руб., соответственно.
- 9) Группа скорректировала ошибку, допущенную в 2013 г. при отражении входящей трансформационной корректировки по первоначальному признанию займа, полученного от одного из акционеров Компании по нерыночной процентной ставке, ошибочно увеличившую статью «Добавочный капитал» в 2013 г. на сумму 362 тыс. руб., а также сторнировала ошибочно учтенную в составе статьи «Резерв по пересчету иностранной валюты» в качестве расхода сумму 310 тыс. руб. Произведенные корректировки уменьшили статью «Добавочный капитал» на сумму 362 тыс. руб., увеличили статью «Краткосрочные займы полученные» на 52 тыс. руб. и увеличили статью «Резерв по пересчету иностранной валюты» на 310 тыс. руб.
- 10) Группа скорректировала ошибку, допущенную в 2013 г. при отражении входящей трансформационной корректировки по первоначальному признанию беспроцентных векселей к получению, приобретенных не от акционеров Компании с целью предоставления в качестве обеспечения по государственным контрактам, ошибочно увеличившую статью «Резерв по пересчету иностранной валюты» на сумму 800 тыс. руб., а также отразила ранее не отраженное начисление процентного дохода по ним в сумме 1 842 тыс. руб. и амортизацию эффекта от первоначального признания дисконта в составе расходов по НИОКР на сумму 1 042 тыс. руб. Произведенные корректировки увеличили статью «Расходы на научно-исследовательские разработки» на 1 042 тыс. руб., увеличили статью «Финансовые доходы» на 1 842 тыс. руб. и уменьшили статью «Резерв по пересчету иностранной валюты» на 800 тыс. руб., соответственно.
- 11) С целью исправления ранее допущенной ошибки Группа отразила начисление расхода по заработной плате на сумму 1 395 тыс. руб. в составе статьи «Расходы на научно-исследовательские разработки» за 2013 г., уменьшив на ту же сумму статью «Торговая и прочая дебиторская задолженность».
- 12) С целью исправления ранее допущенной ошибки Группа признала в 2013 г. дополнительные административные расходы, относящиеся к 2013 г., ранее ошибочно отнесенные в статью «Расходы будущих периодов», а также отразила ранее неотраженные административные расходы и соответствующие им обязательства, что в совокупности привело к увеличению по статье «Административные расходы» на 1 080 тыс. руб., уменьшению по статье «Расходы будущих периодов» на 655 тыс. руб., а также увеличению по статье «Кредиторская задолженность» на 425 тыс. руб.
- 13) Группа произвела пересчет отложенного налога на прибыль, учитывающий эффект указанных выше корректировок финансовой отчетности. Данный пересчет на 31 декабря 2012 г. привел к списанию отложенного налогового актива на сумму 1 215 тыс. руб. и увеличению накопленного убытка в той же сумме. На 31 декабря 2013 г. Группа сторнировала ранее некорректно отраженное включение данной суммы в состав статьи «Резерв по пересчету иностранной валюты» в корреспонденции со статьей «Накопленный убыток». Также на 31 декабря 2013 г. Группа списала отложенное налоговое обязательство в сумме 9 812 тыс. руб., отложенный налоговый актив в сумме 6 434 тыс. руб., что привело к отражению экономии по отложенному налогу в составе строки «Экономия по налогу на прибыль» в сумме 3 378 тыс. руб.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Пересчет сравнительной информации (продолжение)

14) Также были произведены классификационные корректировки для правильной презентации статей консолидированной финансовой отчетности:

На 31 декабря 2012 г.:

- ▶ выделение краткосрочных авансов из состава статьи «Торговая и прочая дебиторская задолженность» на сумму 74 303 тыс. руб.

На 31 декабря 2013 г.:

- ▶ выделение краткосрочных авансов из состава статьи «Торговая и прочая дебиторская задолженность» на сумму 309 058 тыс. руб.
- ▶ перенос краткосрочных авансов на сумму 6 800 тыс. руб. из строки «Долгосрочные авансы выданные» в строку «Краткосрочные авансы выданные».
- ▶ переклассификация расходов на заработную плату в соответствии с функциями сотрудников - из статьи «Расходы на научно-исследовательские разработки» в сумме 5 732 тыс. руб. и «Расходы на продажу и распространение» в сумме 465 тыс. руб., в статьи «Себестоимость» в сумме 992 тыс. руб., и «Административные расходы» в сумме 5 205 тыс. руб.
- ▶ прочие реклассификации, уменьшившие статью «Прочие операционные доходы» на сумму 211 тыс. руб., увеличившие статью «Финансовые расходы» на сумму 203 тыс. руб., и статью «Финансовые доходы» на сумму 414 тыс. руб., соответственно.

15) Кроме того, в сравнительной информации за 2013 год в консолидированном отчете об изменениях в капитале, Группа выделила отдельной строкой расходы, связанные с выпуском акций в сумме 1 773 тыс. руб., которые не были раскрыты в ранее выпущенной финансовой отчетности, поскольку были показаны совместно с эффектами на добавочный капитал, описанными в пунктах 8 и 9 выше.

Данные ошибки были исправлены путем пересчета сравнительной информации за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., а также на 31 декабря 2012 г. В той мере, в какой указанные выше корректировки затрагивали консолидированный отчет о движении денежных средств за 2013 год, он был также соответствующим образом скорректирован.

Ниже представлено влияние исправления ошибок в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года:

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Пересчет сравнительной информации (продолжение)

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

	Корректи- ровки	31 декабря 2012 г. После пересчета	Пересчет	31 декабря 2012 г. До пересчета
Активы				
Долгосрочные активы				
Основные средства		336 876	-	336 876
Нематериальные активы	1	64 110	44 865	19 245
Долгосрочные долевыми инвестициями		26 923	-	26 923
Долгосрочные векселя полученные		58 399	-	58 399
Долгосрочные предоплаченные финансовые расходы		5 144	-	5 144
Прочие долгосрочные активы		5 383	-	5 383
Отложенные налоговые активы	13	13 756	(1 215)	14 971
Итого долгосрочные активы		510 591	43 650	466 941
Краткосрочные активы				
Запасы	2, 4	64 251	145	64 106
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	152 274	(74 303)	226 577
Краткосрочные авансы выданные	14	74 303	74 303	-
Краткосрочные финансовые вложения		7 460	-	7 460
Краткосрочные предоплаченные финансовые расходы		4 178	-	4 178
Расходы будущих периодов		1 138	-	1 138
Денежные средства и их эквиваленты		68 738	-	68 738
Итого краткосрочные активы		372 342	145	372 197
Итого активы		882 933	43 795	839 138
Капитал и обязательства				
Капитал				
Акционерный капитал		541 897	-	541 897
Добавочный капитал		408 964	-	408 964
Накопленный убыток	1, 3, 13	(256 468)	49 863	(306 331)
Резерв по пересчету иностранной валюты	2	1 851	7	1 844
Итого капитал		696 244	49 870	646 374
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде		1 668	-	1 668
Итого долгосрочные обязательства		1 668	-	1 668
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность		130 376	-	130 376
Оценочные резервы	3	7 390	(6 075)	13 465
Обязательства по прочим налогам		6 596	-	6 596
Краткосрочные кредиты и займы		6 562	-	6 562
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде		1 374	-	1 374
Краткосрочные векселя к оплате		32 723	-	32 723
Итого краткосрочные обязательства		185 021	(6 075)	191 096
Итого обязательства		186 689	(6 075)	192 764
Итого капитал и обязательства		882 933	43 795	839 138

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Пересчет сравнительной информации (продолжение)

Ниже представлено влияние исправления ошибок на консолидированный отчет о совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2013 года:

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год по 31 декабря 2013 г.

(в тысячах российских рублей)

	Корректи- ровки	2013 г. После пересчета	Пересчет	2013 г. До пересчета
Выручка	6	245 172	(1 866)	247 038
Себестоимость	2, 5, 14	(133 170)	(2 748)	(130 422)
Валовая прибыль		112 002	(4 614)	116 616
Государственное со-финансирование научно-исследовательских разработок		108 000	-	108 000
Расходы на научно-исследовательские разработки	1	(163 340)	269 272	(432 612)
Расходы на продажу и распространение	14	(78 675)	465	(79 140)
Административные расходы	12, 14	(157 459)	(6 285)	(151 174)
Прочие операционные доходы	14	23 978	(211)	24 189
Прочие операционные расходы		(24 201)	-	(24 201)
Операционный убыток		(179 695)	258 627	(438 322)
Финансовые расходы	5, 8, 14	(4 910)	(2 498)	(2 412)
Финансовые доходы	10, 14	31 117	2 256	28 861
Убыток до налогообложения		(153 488)	258 385	(411 873)
Экономия по налогу на прибыль	13	6 075	3 378	2 697
Чистый убыток за год		(147 413)	261 763	(409 176)
Прочий совокупный доход				
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>				
Переоценка инструментов, имеющих в наличии для продажи	7	2 032	2 032	-
Трансляционные разницы при пересчете отчетности иностранных подразделений		4 328	(1 466)*	5 794
Итого совокупный убыток за год		(141 053)	262 329	(403 382)
Чистый убыток, приходящийся на акционеров материнской компании		(147 413)	261 763	(409 176)
Совокупный убыток, приходящийся на акционеров материнской компании		(141 053)	262 329	(403 382)
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию (руб.)		(1,36)	2,43	(3,79)

* Исправление искажения в финансовой отчетности включает исправление опечатки, допущенной по данной строке в отчете о совокупном доходе за 2013 год, где была указана сумма 5 794 тыс. руб., вместо 3 950 тыс. руб. В консолидированном отчете об изменении капитала соответствующая сумма была отражена как 3 950 тыс. руб.

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Пересчет сравнительной информации (продолжение)

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013 г.

(в тысячах российских рублей)

	Корректи- ровки	31 декабря 2013 г. После пересчета	Пересчет	31 декабря 2013 г. До пересчета
Активы				
Долгосрочные активы				
Основные средства	5	408 496	(4 358)	412 854
Нематериальные активы	1	329 532	309 865	19 667
Долгосрочные долевыe инвестиции		27 005	-	27 005
Долгосрочные авансы выданные	14	256 462	(6 800)	263 262
Прочие долгосрочные активы		5 265	-	5 265
Отложенные налоговые активы	13	25 873	(6 434)	32 307
Итого долгосрочные активы		1 052 633	292 274	760 359
Краткосрочные активы				
Запасы	2, 5	78 775	4 327	74 448
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5, 6, 11, 14	149 376	(310 898)	460 274
Краткосрочные авансы выданные	14	315 858	315 858	-
Краткосрочные финансовые вложения		6 588	-	6 588
Расходы будущих периодов	12	2 949	(655)	3 604
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	52 032	52 032	-
Денежные средства и их эквиваленты		504 997	-	504 997
Итого краткосрочные активы		1 110 575	60 664	1 049 911
Итого активы		2 163 208	352 937*	1 810 271
Капитал и обязательства				
Капитал				
Акционерный капитал	7	805 916	10 394	795 522
Добавочный капитал	7, 8, 9	1 313 181	37 833	1 275 348
Накопленный убыток	1, 2, 3, 4	(403 881)	311 626	(715 507)
Резерв переоценки инструментов, имеющихся в наличии для продажи	7	2 032	2 032	-
Резерв по пересчету иностранной валюты	2, 3, 5, 8, 9, 10, 13	6 179	385	5 794
Итого капитал		1 723 427	362 270	1 361 157
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде		3 853	-	3 853
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	13	-	(9 812)	9 812
Итого долгосрочные обязательства		3 853	(9 812)	13 665
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	12	60 356	427	59 929
Оценочные резервы		21 713	-	21 713
Обязательства по налогам		9 780	-	9 780
Краткосрочные займы полученные	9	6 348	52	6 296
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде		3 547	-	3 547
Краткосрочные векселя к оплате		334 184	-	334 184
Итого краткосрочные обязательства		435 928	479	435 449
Итого обязательства		439 781	(9 333)	449 114
Итого капитал и обязательства		2 163 208	352 937	1 810 271

* Исправление в финансовой отчетности включает исправление несогласующихся с индивидуальными статьями финансовой отчетности итогов в ранее выпущенной отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Пересчет сравнительной информации (продолжение)

Ниже представлено влияние исправления ошибок в консолидированном отчете о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2013 года:

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год по 31 декабря 2013 г.

(в тысячах российских рублей)

	2013 г. После пересчета	Пересчет	2013 г. До пересчета
Убыток до налогообложения	(153 488)	255 688	(409 176)*
Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам:			
Амортизация основных средств	21 195	(11 397)	32 592
Амортизация нематериальных активов	1 688	(64)	1 752
Амортизация prepaid финансовых расходов	1 042	-	1 042
Финансовые доходы	(31 117)	(2 256)	(28 861)
Финансовые расходы	4 910	2 498	2 412
Курсовые разницы	(17 016)	(260)	(16 756)
Убыток от списания/продажи основных средств	1 539	714	825
Резерв под обесценение материально-производственных запасов	4 353	4 353	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(4 195)	(4 195)	-
Списание поврежденных материалов	1 942	1 942	-
Корректировка на нематериальные активы, приобретенные через Гардум Фармасьютикалс	-	(265 000)	265 000
Чистое начисление оценочных резервов под прочие убытки	8 480	776	7 704
Прочие неденежные статьи	-	3 287	(3 287)
Корректировка оборотного капитала:			
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных	(156 804)	(201 474)	44 670
Изменение запасов	(27 371)	499	(27 870)
Изменение прочих краткосрочных активов	(2 043)	(2 008)	(35)
Изменение кредиторской задолженности	(5 876)	19 091	(24 967)
Налог на прибыль уплаченный	(3 210)	(3 210)	-
Проценты уплаченные	(1 394)	(203)	(1 191)
Изменение prepaid финансовых расходов	4 102	(4 178)	8 280
Изменение авансов выданных	-	219 066	(219 066)
Изменение прочих налогов к уплате	-	(3 184)	3 184
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(353 263)	13 039	(366 302)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств	(125 123)	-	(125 123)
Приобретение долгосрочных инвестиций	(82)	-	(82)
Приобретение облигаций	(50 000)	(50 000)	-
Выдача займов	(9 229)	-	(9 229)
Выплаты по векселям полученным	72 422	-	72 422
Поступления от продажи основных средств	301	-	301
Выплаты по выданным займам	10 288	-	10 288
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(101 423)	(50 000)	(51 423)

* Исправление искажения в финансовой отчетности включает исправление опечатки, допущенной по данной строке в отчете о движении денежных средств за 2013 год, где указана сумма 409 176 тыс. руб., вместо 411 873 тыс. руб. В консолидированном отчете о совокупном доходе соответствующая сумма была отражена как 411 873 тыс. руб.

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Пересчет сравнительной информации (продолжение)

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год по 31 декабря 2013 г. (продолжение)

	2013 г. после Пересчета	Пересчет	2013 г. До пересчета
Финансовая деятельность			
Поступления денежных средств от выпуска акций	1 120 011	-	1 120 011
Оплата расходов, связанных с выпуском акций	(1 773)	(1 773)	
Продажа собственных акций	50 000	50 000	-
Погашение обязательств по финансовой аренде	(8 809)	(211)	(8 598)
Оплата векселей	(270 565)	-	(270 565)
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности	888 864	48 016	840 848
Чистая курсовая разница	2 081	(11 055)	13 136
Чистый приток денежных средств и их эквивалентов	434 178	11 055	423 123
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	68 738	-	68 738
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	504 997	-	504 997

8. Выручка

	2014 г.	2013 г.
Выручка от продажи собственной фармацевтической продукции	364 461	227 926
Выручка от перепродажи фармацевтической продукции	7 445	9 872
Оказание услуг	2 980	2 870
Прочая выручка	2 913	4 504
	377 799	245 172

Расшифровка выручки от реализации в разрезе географических сегментов представлена ниже:

	2014 г.	2013 г.
Россия	337 765	196 994
Беларусь	14 715	2 006
Эстония	11 142	5 924
Узбекистан	3 765	987
Азербайджан	3 650	3 089
Латвия	3 035	2 102
Украина	-	25 574
Казахстан	-	3 567
Прочие	3 727	4 929
	377 799	245 172

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Выручка (продолжение)

В 2013 и 2014 гг. наиболее крупными покупателями медикаментов, являлись следующие контрагенты:

	2014 г.	2013 г.
ЗАО «Катрен НПЖ»	57 863	20 128
ЗАО «Фармстор»	55 865	-
ЗАО «Протек ЦВ»	51 331	52 836
ООО «Сибмединфо»	43 609	14 682
ЗАО «Медикал Лизинг Консалтинг»	39 728	-
ЗАО «Пенкрофт фарма»	17 789	25 797
ЗАО «Ланцет»	15 138	-
ЗАО «СИА Интернэшнл»	13 524	54 810
ЗАО «Северо-Запад»	10 066	-
ЗАО «Фирма Евросервис»	154	12 261
ООО «Геолик Фарм Маркетинг Групп»	-	25 574
Прочие	72 732	39 084
	377 799	245 172

9. Себестоимость

	2014 г.	2013 г.
Производственные услуги третьих лиц	44 221	35 419
Материальные затраты	35 971	29 681
Заработная плата и социальные отчисления	41 669	34 414
Амортизация основных средств	18 876	16 567
Производственные накладные расходы	14 883	12 275
Амортизация патентов (Примечание 19)	107	230
Товары для перепродажи	4 949	4 584
	160 676	133 170

10. Расходы на научно-исследовательские разработки

	2014 г.	2013 г.
Услуги третьих лиц	115 191	122 754
Материальные затраты	4 241	21 658
Заработная плата и социальные отчисления	22 777	12 253
Амортизация основных средств и prepaid финансовых расходов	6 969	5 043
Производственные накладные расходы	1 439	1 632
	150 617	163 340

В 2013 и 2014 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 2014 г., составила 13 010 тыс. руб. (2013 г.: 108 000 тыс. руб.).

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Расходы на продажу и распространение

	2014 г.	2013 г.
Заработная плата и социальные отчисления	103 490	48 647
Премии дистрибьюторам, не связанные с предшествующей реализацией	17 172	-
Транспортные расходы	9 738	8 132
Реклама	9 425	3 912
Аренда помещений	6 492	4 985
Командировочные расходы	8 513	1 910
Обучение и конференции	8 403	3 122
Страхование	2 659	646
Исследования рынка	4 053	751
Амортизация торговых марок (Примечание 19)	1 911	1 458
Амортизация основных средств	732	484
Регистрационные взносы	2 032	926
Прочие расходы	7 262	3 702
	181 882	78 675

12. Административные расходы

	2014 г.	2013 г.
Заработная плата и социальные отчисления	82 806	88 547
Консультационные и юридические услуги	23 394	16 589
Аренда помещений	11 507	8 756
Транспортные расходы	4 182	8 057
Амортизация основных средств	7 625	4 144
Командировочные расходы	9 160	3 746
Услуги связи	3 733	2 821
Информационные услуги	3 638	4 854
Услуги банка	1 926	1 552
Офисные расходы	7 417	4 463
Прочие расходы	9 678	13 930
	165 066	157 459

13. Прочие операционные доходы

	2014 г.	2013 г.
Курсовые разницы	89 755	17 016
Высвобождение резерва под обесценение дебиторской задолженности (Примечание 23)	-	4 195
Прочее	898	2 767
	90 653	23 978

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Прочие операционные расходы

	2014 г.	2013 г.
Налог на имущество	4 160	4 444
Обесценение материально- производственных запасов (Примечание 22)	3 582	4 353
Начисление резервов	14 192	8 950
Убыток от списания/продажи основных средств	3 183	1 539
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности (Примечание 23)	1 497	-
Убыток от списания объектов капитального строительства (Примечание 18)	2 561	-
Списание поврежденных материалов	1 114	1 942
Прочее	1 229	2 973
	31 518	24 201

15. Финансовые расходы

	2014 г.	2013 г.
Процентный расход по финансовой аренде	1 530	1 394
Процентный расход по займам полученным (Примечание 33)	590	464
Убыток от первоначального признания финансовых инструментов	461	-
Процентный расход по векселям	-	3 052
	2 581	4 910

16. Финансовые доходы

	2014 г.	2013 г.
Проценты по депозитам	10 551	25 262
Доход от первоначального признания финансовых инструментов (Примечание 34)	-	2 161
Процентный доход по займам сотрудникам	572	788
Процентный доход по займам выданным (Примечание 37)	803	635
Процентный доход по векселям (Примечание 37)	-	1 842
Прочий процентный доход	150	429
	12 076	31 117

17. Налог на прибыль

	2014 г.	2013 г.
Текущий расход по налогу на прибыль	(10 335)	(6 042)
Отложенный налог, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	4 315	12 117
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	(6 020)	6 075

ОАО «Фармсинтез» является налоговым резидентом Российской Федерации и в 2013-2014 гг. облагалось налогом по ставке 20% от налогооблагаемой прибыли. Кевельт АС (Эстония) облагается налогом на прибыль по ставке 0% от суммы налогооблагаемой прибыли, полученной от деятельности на территории Эстонии. Кевеальт Фармасьютикалс ОИ (Финляндия) и ЛайфБио Лабораторис Лимитед (США) и Гардум Фармасьютикалс (США) облагаются налогом на прибыль по ставкам 20%, 34% и 34%, соответственно.

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. 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:

	2014 г.	2013 г.
Убыток до налогообложения (Россия)	(9 278)	(61 844)
Условные налоговые льготы по ставке налога на прибыль 20%	1 856	12 369
Убыток до налогообложения (Эстония)	(142 866)	(80 427)
Условные налоговые льготы по ставке налога на прибыль 0%	-	-
Убыток до налогообложения (США)	(46 807)	(11 217)
Условные налоговые льготы при ставке налога на прибыль 34%	15 914	3 814
Прибыль до налогообложения (Финляндия)	149	-
Условный налоговый расход при ставке налога на прибыль 20%	(30)	-
Итого условные налоговые льготы	17 740	16 183
Движение в резерве по отложенному налогу	(15 582)	(3 814)
Невычитаемые расходы	(8 178)	(6 294)
Итого (расход)/экономия по налогу на прибыль	(6 020)	6 075

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:

	31 декабря 2013 г.	Отнесено на прибыль или убыток	31 декабря 2014 г.
Отложенные налоговые активы			
Научные исследования и разработки	21 958	(199)	21 759
Дебиторская задолженность	6 303	3 338	9 641
Кредиторская задолженность	1 043	193	1 236
Финансовая аренда	1 480	673	2 153
Запасы	4 522	(767)	3 755
Прочие	1 230	460	1 690
Налоговый убыток прошлых лет (за минусом резерва)	709	332	1 041
Итого отложенные налоговые активы	37 245	4 030	41 275
Отложенные налоговые обязательства			
Инвестиции	(5 066)	125	(4 941)
Основные средства	(6 306)	160	(6 146)
Итого отложенные налоговые обязательства	(11 372)	285	(11 087)
Чистый отложенный налоговый актив	25 873	4 315	30 188

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2012 г.	Отнесено на прибыль или убыток	31 декабря 2013 г.
Отложенные налоговые активы			
Научные исследования и разработки	17 249	4 709	21 958
Дебиторская задолженность	2 979	3 324	6 303
Кредиторская задолженность	1 829	(786)	1 043
Финансовая аренда	1 028	452	1 480
Запасы	1 422	3 100	4 522
Прочие	1 011	219	1 230
Налоговый убыток прошлых лет (за минусом резерва)	-	709	709
Итого отложенные налоговые активы	25 518	11 727	37 245
Отложенные налоговые обязательства:			
Инвестиции	(5 460)	394	(5 066)
Основные средства	(6 302)	(4)	(6 306)
Итого отложенные налоговые обязательства	(11 762)	390	(11 372)
Чистый отложенный налоговый актив	13 756	12 117	25 873

На 31 декабря 2014 г. Группа признала резерв под невозмещаемый налоговый убыток прошлых лет в сумме 19 396 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 3 814 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.

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Основные средства

	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочее	НЗС	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2012 г.	59 540	501 983	26 022	87 015	674 560
Поступления	-	-	12 348	96 299	108 647
Перевод между группами	5 887	(1 118)	18 739	(23 508)	-
Выбытие	-	(3 009)	(1 335)	-	(4 344)
Трансляционная разница	-	1 302	107	-	1 409
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	(30 412)	-
Выбытие	-	(6 194)	(5 786)	-	(11 980)
Обесценение	-	-	-	(2 561)	(2 561)
Трансляционная разница	-	7 017	2 650	898	10 565
На 31 декабря 2014 г.	65 427	524 167	66 863	220 438	876 895
Амортизация					
На 31 декабря 2012 г.	7 456	319 596	10 632	-	337 684
Амортизационные отчисления	1 334	20 532	14 870	-	36 736
Выбытие	-	(1 992)	(812)	-	(2 804)
Трансляционная разница	-	117	43	-	160
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)	-	(6 644)
Трансляционная разница	-	1 232	1 185	-	2 417
На 31 декабря 2014 г.	9 950	364 683	37 369	-	412 002
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2012 г.	52 084	182 387	15 390	87 015	336 876
На 31 декабря 2013 г.	56 637	160 905	31 148	159 806	408 496
На 31 декабря 2014 г.	55 477	159 484	29 494	220 438	464 893

Баланс незавершенного строительства включает авансы, связанные со строительством и модернизацией производственных мощностей в поселке Кузьмолковский (Капитолово), выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств, в сумме 50 757 тыс. руб. на 31 декабря 2014 г. (на 31 декабря 2013 г.: 27 501 тыс. руб.).

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 2012 г.	12 977	5 738	7 239
Поступления/начисление	12 348	3 254	
Выбытие/списание	(861)	(351)	
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 основных средств, полученных по договорам финансовой аренды были исключены из суммы денежных выплат по приобретению основных средств в консолидированном отчете о движении денежных средств.

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Основные средства (продолжение)

Чистая балансовая стоимость основных средств, заложенных в качестве обеспечения выполнения обязательств по научным исследованиям в рамках государственных контрактов, на 31 декабря 2014 г. составила 89 225 (31 декабря 2013 г.: 151 767).

Полностью амортизированные основные средства на 31 декабря 2014 г. составили 168 910 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 164 320 тыс. руб.).

Для оценки обесценения возмещаемая стоимость основных средств определялась путем расчета стоимости от использования с применением прогнозов денежных потоков, составленных на срок, примерно равный остаточному сроку полезного использования оцениваемых активов. При этом кратко- и среднесрочные темпы роста (1-5 лет) определялись на основе операционных среднесрочных бюджетов Группы, для более длительных периодов долгосрочные темпы роста были определены на основе публикуемых макроэкономических показателей.

Основные допущения для оценки обесценения активов на 31 декабря приведены в таблице ниже:

	ОАО «Фармсинтез»		Кевельт АС	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Ставка дисконтирования	26.6%	15%	26.6%	15%
Темп прироста выручки:				
А) краткосрочный	2015 г.: 102%	2014 г.: 43%	2015 г.: 7%	2014 г.: 30%
	2016-2018 гг.: 9%-10%	2015-2017 гг.: 10%-11%	2016-2018 гг.: 7%-8%	2015-2017 гг.: 9%-11%
Б) долгосрочный	6%-7%	6%-7%	6%-7%	6%-7%
Доля чистого оборотного капитала в выручке	30%	52%	30%	52%

Для оценки возмещаемой стоимости объектов незавершенного капитального строительства на 31 декабря 2014 г. был привлечен независимый оценщик, который определил данную стоимость на основе применения затратного и сравнительного подходов по рыночным аналогам.

На 31 декабря 2014 г. Компания списала не планируемые к завершению объекты капитального строительства в сумме 2 561 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: ноль) – Примечание 14. Балансовая стоимость остальных объектов основных средств и незавершенного строительства оценивается руководством как возмещаемая.

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Нематериальные активы

	Торговые марки	Патенты	Незакончен- ные объекты нематериаль- ных активов	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2012 г.	15 218	1 739	50 560	67 517
Поступления	-	-	265 000	265 000
Трансляционная разница	1 656	-	701	2 357
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
Амортизация				
На 31 декабря 2012 г.	2 098	1 309	-	3 407
Амортизационные отчисления	1 458	230	-	1 688
Трансляционная разница	247	-	-	247
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
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2012 г.	13 120	430	50 560	64 110
На 31 декабря 2013 г.	13 071	200	316 261	329 532
На 31 декабря 2014 г.	16 802	93	320 109	337 004

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 2014 г. данные приобретенные нематериальные активы, а также Латанопрост мастер драг файл, приобретенный Группой в 2011 г., были не готовы для использования. Для оценки обесценения возмещаемая стоимость определялась путем расчета стоимости от использования с применением прогнозов денежных потоков, составленных на срок, примерно равный предполагаемому сроку полезного использования оцениваемых активов. При этом кратко- и среднесрочные темпы роста (1-5 лет) определялись на основе операционных среднесрочных бюджетов Группы, для более длительных периодов долгосрочные темпы роста были определены на основе публикуемых макроэкономических показателей.

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Долгосрочные долговые инвестиции (продолжение)

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

В 2014 г. структура владения ООО «СинБио» поменялась, и Группа стала владеть той же инвестицией, через промежуточную холдинговую компанию ООО «АйсГен». Доли участия Группы в результате реструктуризации не поменялись, дополнительных инвестиций сделано не было.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. (аналогично на 31 декабря 2013 г.) балансовая стоимость долгосрочных долевого инвестиций оценивается руководством как возмещаемая.

21. Долгосрочные авансы выданные

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

22. Запасы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Полуфабрикаты (себестоимость)	31 411	15 528
Сырье и материалы (себестоимость или чистая стоимость реализации)	58 829	18 258
Готовая продукция (себестоимость или чистая стоимость реализации)	39 261	31 590
Товары для перепродажи (себестоимость или чистая стоимость реализации)	3 882	6 514
Незавершенное производство (себестоимость)	21 978	6 885
	155 361	78 775

Убыток от обесценения запасов в сумме 3 582 тыс. руб. (2013 г.: 4 353 тыс. руб.) до чистой стоимости реализации был признан в составе прочих операционных расходов (Примечание 14).

23. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Торговая дебиторская задолженность	225 055	103 117
Дебиторская задолженность по расчетам с бюджетом	42 187	42 868
Прочая дебиторская задолженность	2 413	3 391
	269 655	149 376

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже приведен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности:

На 31 декабря 2012 г.	5 383
Начислено	-
Высвобождено (Примечание 13)	(4 195)
Использовано	23
На 31 декабря 2013 г.	1 211
Начислено (Примечание 14)	1 497
Использовано	(1 090)
Высвобождено	-
На 31 декабря 2014 г.	1 618

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 2013 г.	103 117	56 162	23 663	23 292
31 декабря 2014 г.	225 055	196 870	28 185	-

Группа осуществляет постоянный мониторинг своих дебиторов и периодически проводит сверки остатков дебиторской задолженности. На отчетную дату отсутствует информация, указывающая на возможность невыполнения дебиторами обязательств по статьям непросроченной и необесцененной на отчетную дату торговой и прочей дебиторской задолженности.

24. Краткосрочные авансы выданные

В составе краткосрочных авансов выданных отражены авансы под НИОКР на 31 декабря 2014 в сумме 398 343 тыс. рублей (31 декабря 2013: 269 882).

25. Краткосрочные финансовые вложения

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

Заемщик	Дата возврата	Валюта займа	Ставка процента	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Сайвак (Сайген ИЛ)	2015 г.	доллар США	4,5%	107 482	6 588
Ангпорт	2015 г.	доллар США	6%	23 291	-
Итого				130 773	6 588

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Финансовые активы, 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 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Количество облигаций/ акций	Сумма	Количество облигаций/ акций	Сумма
Эфаг	954 122	12 117	-	-
ОАО «ИФК Союз»	12 600	11 470	12 600	10 965
ЗАО «РТК»	33 730	44 131	33 730	41 067
		67 718		52 032

Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за 2014 год в сумме 2 376 тыс. рублей было отражено в составе прочего совокупного дохода (2013 г.: 2 032 тыс. руб.).

27. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Расчетные счета в российских рублях	6 132	392 783
Расчетные счета в евро	11 084	20 187
Расчетные счета в долларах США	94 010	19 172
Депозиты в российских рублях	-	72 855
	111 226	504 997

Депозитные счета были закрыты в декабре 2014 года. На краткосрочные банковские депозиты в 2013 и 2014 году начислялись проценты по ставкам в диапазоне от 3% до 6% годовых. Сумма начисленных процентов в 2014 году составила 10 551 тыс. рублей (2013: 25 262) – Примечание 16.

28. Капитал

Акционерный капитал

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций	шт. 151 724 392	124 849 481
Количество выкупленных собственных акций	шт. -	-
Общее количество акций в обращении	шт. 151 724 392	124 849 481
Номинальная стоимость	руб. 5	5
Эффект инфлирования капитала	руб. 181 670	181 670
Акционерный капитал в тыс. руб.	940 291	805 916

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 (Примечание 1). 84 акции были приобретены другими акционерами.

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Капитал (продолжение)

Акционерный капитал (продолжение)

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. (Примечания 1, 34).

Дивиденды

В 2014 и 2013 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

Убыток на акцию

	2014 г.	2013 г.
Убыток, приходящийся на владельцев обыкновенных акций	(204 822)	(147 413)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, шт	142 766 088	107 941 098
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию	(1,43)	(1,36)

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 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
На 31 декабря 2013 г.				
Будущие минимальные арендные платежи	4 540	4 239	-	8 779
За вычетом будущих процентных расходов	(993)	(386)	-	(1 379)
Текущая стоимость будущих минимальных арендных платежей	3 547	3 853	-	7 400

30. Кредиторская задолженность

	2014 г.	2013 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками	90 618	52 858
Кредиторская задолженность перед персоналом	9 245	5 488
Авансы полученные	27 446	1 504
Начисленные расходы и прочие обязательства	1 444	506
	128 753	60 356

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Оценочные резервы

На 31 декабря 2014 оценочные резервы были представлены следующими статьями:

	Резерв на оплату неиспользованных отпусков	Резерв под прочие убытки	Резерв под выплаты Совету Директоров	Итого
На 31 декабря 2012 г.	3 002	2 566	1 822	7 390
Начислено	10 270	9 872	-	20 142
Использовано	(2 590)	-	(1 822)	(4 412)
Восстановлено	-	(1 407)	-	(1 407)
На 31 декабря 2013 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

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 2014 г.

Резервы под прочие убытки были начислены на основе оценки руководством высокой вероятности понесения дополнительных расходов.

32. Обязательства по налогам

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Страховые взносы в фонды социального назначения, РФ	4 388	3 698
Налог на имущество, РФ	994	1 015
Налог на добавленную стоимость, РФ	9 138	-
Налог на доходы физических лиц, РФ	1 866	1 211
Налог на прибыль, РФ	17	-
Прочие налоги, РФ	74	131
Социальные налоги, Эстония	4 728	3 725
Итого	21 205	9 780

33. Краткосрочные займы полученные

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 г. краткосрочные займы полученные были представлены займом, полученным от Эфаг в 2011 году на финансирование операционной деятельности Группы. Номинальная процентная ставка по данному займу составляет 8%. Сумма начисленных процентов за 2014 год составила – 590 тыс. руб. (2013 г.: 464 тыс. руб.) - Примечание 15. Заем деноминирован в Евро, контрактная дата погашения после пролонгации 31 декабря 2015 г.

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Краткосрочные векселя к оплате

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ОПКО Фармасьютикалс ООО «Селена»	-	309 192
Итого	14 973	24 992
	14 973	334 184

На 31 декабря 2013 г. в составе векселей, выданных в адрес ОПКО Фармасьютикалс, были учтены вексель за оплату приобретения Гардум Фармасьютикалс в сумме 265 000 тыс. рублей, а также неоплаченные векселя по соглашениям о сотрудничестве (Примечание 1). В 2014 году вексель за оплату приобретения Гардум Фармасьютикалс был зачтен с задолженностью ОПКО Фармасьютикалс за приобретенные акции Компании (Примечание 28). Векселя, выданные в адрес ОПКО Фармасьютикалс, были краткосрочными и вследствие этого не дисконтировались.

В 2013 г. доход от первоначального признания долгосрочных беспроцентных векселей, выданных в адрес ООО «Селена», составил 2 161 тыс. руб. (Примечание 16), сумма расходов по процентам составила 2 134 тыс. руб. В 2014 г. аналогичных операций не производилось.

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.

ОАО «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 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ЗАО «Фармстор»	67 221	-
ООО «Сибмединфо»	38 972	826
ООО «Медикал-Лизинг Консалтинг»	31 926	-
ЗАО «НПК Катрен»	24 172	4 572
ООО «Геолик Фарм Маркетинг Груп»	22 065	46 109
ЗАО «ЦВ Протек»	13 304	12 767
ЗАО «Пенткрофт Фарма»	12 420	14 280
Прочие	14 975	24 563
	225 055	103 117

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 го да	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Займы полученные	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)	92 062	-	-	92 062
Итого на 31 декабря 2014 г.	123 475	6 485	-	129 960

	В течение будущего года	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Займы полученные	7 082	-	-	7 082
Векселя к оплате (Примечание 34)	334 184	-	-	334 184
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 29)	4 540	4 239	-	8 779
Кредиторская задолженность (Примечание 30)	53 364	-	-	53 364
Итого на 31 декабря 2013 г.	399 170	4 239	-	403 409

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	Увеличение/ уменьшение курса Евро	Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налогообложения
2014 г.	30%	53 641	30%	(7 145)
	-30%	(53 641)	-30%	7 145
2013 г.	20%	7 524	20%	10 118
	-10%	(3 841)	-9%	(4 553)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы:				
Долгосрочные долевыми инвестиции (Примечание 20)	28 103	не определяется	27 005	не определяется
Займы сотрудникам	4 168	3 098	5 265	5 429
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 26)	67 718	67 718	52 032	52 032
Краткосрочные финансовые вложения (Примечание 25)	130 773	115 305	6 588	6 325
	230 762	186 121	90 890	63 786
Финансовые обязательства:				
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 29)	10 767	11 664	7 400	7 989
Векселя к оплате (Примечание 34)	14 973	14 973	24 992	25 025
Займы полученные	8 753	9 222	6 348	6 700
	34 493	35 859	38 740	39 714

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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, выпущенных в адрес ОПКО Фармасьютикалс - Примечание 34, - приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных инструментов.
- ▶ Справедливая стоимость инвестиций, имеющих 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.

Распределение справедливой стоимости по уровням приведено в таблице ниже:

	31 декабря 2014 г.			31 декабря 2013 г.		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы						
Займы сотрудникам	-	-	3 098	-	-	5 439
Инвестиции в наличии для продажи	55 601	-	12 117	52 032	-	-
Краткосрочные финансовые вложения	-	-	115 305	-	-	6 325
Итого	55 601	-	130 520	52 032	-	11 754
Финансовые обязательства						
Обязательства по финансовой аренде	-	-	11 664	-	-	7 989
Векселя к оплате	-	-	14 973	-	-	25 025
Кредиты и займы	-	-	9 477	-	-	6 592
Итого	-	-	36 114	-	-	39 606

На 31 декабря 2014 г. (аналогично на 31 декабря 2013 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 отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Условные обязательства (продолжение)

Условия ведения деятельности (продолжение)

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки до 17%. 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 Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Судебные разбирательства

В ходе своей обычной деятельности Группа может выступать одной из сторон судебных разбирательств. 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.

Налогообложение регулирование

Налоговая система Российской Федерации и других стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность, является относительно новой и характеризуется наличием меняющихся нормативных документов, официальных комментариев к нормативным документам и решений судебных органов, которые могут содержать неоднозначные формулировки. В результате интерпретация руководством Группы налогового законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими органами налогового регулирования. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными.

Развитие событий в Российской Федерации в последнее время указывает на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации налогового законодательства и 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 дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2014 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым и валютным законодательством, является высокой.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Условные обязательства (продолжение)

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 Группы полагает, что применяемые им цены соответствуют рыночному уровню, и она 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 Группы, которая будет отличаться от позиции Группы. В результате, налоговые органы могут произвести доначисление налоговых обязательств, если Группа 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 Группы.

37. Операции со связанными сторонами

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

	2014 г.	2013 г.
Выручка		
FDS Pharma	-	955
ООО «Синбио»	192	1 083
ООО «Фармавит»	346	-
CLS Therapeutics Limited	1 268	-
	1 806	2 038
Процентный доход		
ОАО «Алор-Банк» ¹ (Примечание 16)	-	1 842
Ангпорт (Примечание 16)	346	-
Сайвак (Примечание 16)	457	-
	803	1 842
Себестоимость		
FDS Pharma	38	7 835
	38	7 835
Административные расходы		
ООО «Фармавит»	3 919	3 949
ЗАО «Крионикс»	2 497	2 229
ЗАО «Алор-Инвест» ¹	-	2 389
	6 416	8 567
Расходы на научно-исследовательские разработки		
Vähiuuringute Tehnoloogia Arenduskeskus AS	-	7 930
Сайвак	44 723	-
	44 723	7 930

¹ По состоянию на 31 декабря 2013 г. ОАО «Алор-Банк» и ЗАО «Алор-Инвест» перестали быть связанными сторонами Группы

ОАО «Фармсинтез»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность		
FDS Pharma	4 388	2 913
CLS Therapeutics Limited	1 688	-
	6 076	2 913
Долгосрочные авансы выданные		
ОПКО Фармасьютикалс	-	42 221
Сайвак	5 626	100 053
	5 626	142 274
Краткосрочные авансы выданные		
ОПКО Фармасьютикалс	300 364	267 561
Сайвак	17 946	14 990
Праймсинтез	7 314	-
FDS Pharma	15 021	-
	340 645	282 551
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Кредиторская задолженность		
Vähiuuringute Tehnoloogia Arenduskeskus AS	-	1,506
ЗАО «Крионикс»	506	458
ООО «Фармавит»	956	327
Сайвак	5 626	-
	7 088	2 291
Краткосрочные финансовые вложения		
Ангпорт (Примечание 25)	23 291	-
Сайвак (Примечание 25)	107 482	6 588
	130 773	6 588
Краткосрочные займы полученные		
Эфаг	8 753	6 348
	8 753	6 348
Краткосрочные векселя к оплате		
ОПКО Фармасьютикалс (Примечание 34)	-	309 192
	-	309 192

Операции с ключевым управленческим персоналом

Компенсация, выплачиваемая ключевому управленческому персоналу за выполнение им соответствующих функций, состоит из заработной платы по договору и премий по результатам деятельности. Выплаты ключевому управленческому персоналу в 2014 году составили 10 183 тыс. руб. (2013 г.: 18 296 тыс. руб.).

38. События после отчетной даты

В январе и апреле 2015 года компания Кевельт АС зарегистрировала дополнительный выпуск акций в сумме 452 тыс. евро (33 276 тыс. руб. по историческому обменному курсу) и 2 158 тыс. евро (120 589 тыс. руб. по историческому обменному курсу), соответственно, которые были полностью приобретены ОАО «Фармсинтез».