

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «Фармстандарт»
и его дочерних организаций
за 2012 год

Апрель 2013 г.

**Аудиторское заключение -
ОАО «Фармстандарт» и его дочерние организации**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и руководству ОАО "Фармстандарт"

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО "Фармстандарт" и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях капитала за 2012 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица 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 консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

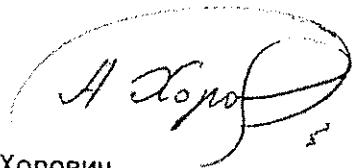
Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную 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 аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО "Фармстандарт" и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2012 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



А.Б. Хорович
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

25 апреля 2013 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Фармстандарт»

Данные о регистрации в Едином государственном реестре юридических лиц о юридическом лице:
02N®005162109 от 05.05.2006 г.

Местонахождение: 141701, Россия, Московская область, г. Долгопрудный, Лихачевский проезд, д. 5 «б».

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Основной государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР).

ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ОАО "Фармстандарт"

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2012 г.	2011 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	8 034 486	5 543 692
Нематериальные активы	11	8 042 938	6 717 624
		16 077 424	12 261 316
Оборотные активы			
Запасы	12	8 529 963	7 145 291
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	14 977 062	14 247 421
НДС к возмещению		336 318	369 712
Авансы выданные	14	280 448	745 734
Краткосрочные финансовые активы	16	4 469 872	3 446 041
Денежные средства и краткосрочные депозиты	15	8 663 983	5 383 072
		37 257 646	31 337 271
Внеоборотные активы, классифицированные как предназначенные для продажи		12 599	18 030
Итого активы		53 347 669	43 616 617
Капитал и обязательства			
Капитал акционеров материнской компании			
Уставный капитал	21	37 793	37 793
Собственные акции, выкупленные у акционеров	7	(3 190)	(1 825)
Резерв на пересчет в валюту представления		(1 922)	24 923
Нераспределенная прибыль		37 533 953	29 718 088
		37 566 634	29 778 979
Неконтрольные доли участия		1 651 138	514 968
Итого капитал		39 217 772	30 293 947
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	9, 17	48 750	-
Отложенное налоговое обязательство	28	774 983	581 790
Прочие долгосрочные обязательства	20	88 920	9 265
		912 653	591 055
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность, начисленные обязательства и авансы полученные	8, 19	11 597 293	11 234 988
Краткосрочные кредиты и займы	9, 17	33 550	733 550
Задолженность по налогу на прибыль		495 776	163 792
Прочие налоги к уплате	18	1 090 625	599 285
		13 217 244	12 731 615
Итого обязательства		14 129 897	13 322 670
Итого капитал и обязательства		53 347 669	43 616 617

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета директоров ОАО "Фармстандарт"

Генеральный директор

И.К. Крылов

Заместитель Генерального директора по финансам

Е.В. Архангельская

25 апреля 2013 года



Прилагаемые примечания на стр. 7-62 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "Фармстандарт"
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год по 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2012 г.	2011 г.
Выручка	22	51 391 475	42 653 887
Себестоимость реализации	23	(32 488 245)	(26 728 419)
Валовая прибыль		18 903 230	15 925 468
Коммерческие расходы	24	(5 105 140)	(3 642 115)
Общехозяйственные и административные расходы	25	(1 506 604)	(1 196 149)
Прочие доходы	26	449 695	294 693
Прочие расходы	26	(261 891)	(332 596)
Финансовые доходы	27	126 767	231 519
Финансовые расходы	27	(35 648)	(43 235)
Прибыль до налогообложения		12 570 409	11 237 585
Расход по налогу на прибыль	28	(2 606 403)	(2 404 948)
Прибыль за год		9 964 006	8 832 637
Прочий совокупный доход			
Курсовые разницы, возникающие в результате пересчета в валюту представления		(31 227)	29 136
Прочий совокупный доход за год		(31 227)	29 136
Итого совокупный доход за год		9 932 779	8 861 773
Прибыль за год			
Приходящаяся на:			
акционеров материнской компании		9 790 915	8 780 520
неконтрольные доли участия		173 091	52 117
Итого совокупный доход за год		9 964 006	8 832 637
Приходящийся на:			
акционеров материнской компании		9 764 070	8 805 688
неконтрольные доли участия		168 709	56 085
Итого совокупный доход за год		9 932 779	8 861 773
Прибыль на акцию (в российских рублях)			
- базовая и разводненная прибыль за год, приходящаяся на акционеров материнской компании	21	276,69	242,07

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета директоров ОАО "Фармстандарт"


Генеральный директор

Заместитель Генерального директора по финансам

25 апреля 2013 года

И.К. Крылов

Е.В. Архангельская



Прилагаемые примечания на стр. 7-62 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "Фармстандарт"

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2012 г.	2011 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		12 570 409	11 237 585
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	10, 11	988 249	888 859
Изменение резерва на обесценение финансовых активов	13, 26	734	111 606
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	12	244 754	52 778
Убыток по внеоборотным активам, классифицированным как предназначенные для продажи	26	-	16 537
(Восстановление резерва под обесценение) / обесценение основных средств	10, 26	(20 935)	45 736
Восстановление резерва под обесценение нематериальных активов	10, 26	(25 000)	-
Убыток (прибыль) от выбытия основных средств	26	3 436	(22 619)
Отрицательные (положительные) курсовые разницы		102 450	(22 947)
Расходы, связанные с совместным предприятием	26	-	53 142
Финансовые доходы	27	(126 767)	(231 519)
Финансовые расходы	27	35 648	43 235
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		13 772 978	12 172 393
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности (Увеличение)/уменьшение запасов	13	(467 236)	(1 800 534)
Уменьшение НДС к возмещению	12	(1 288 011)	416 459
Уменьшение (увеличение) авансов выданных	14	43 413	111 789
Увеличение (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	19	476 036	(497 438)
Увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		234 733	(2 917)
		452 431	76 069
Поступление денежных средств по операционной деятельности		13 224 344	10 475 821
Налог на прибыль уплаченный	28	(2 438 060)	(2 546 132)
Проценты уплаченные		(35 477)	(40 839)
Проценты полученные		206 946	168 077
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		10 957 753	8 056 927
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств	10	(1 461 910)	(1 751 518)
Оплата расходов на разработку	11	(28 760)	-
Чистые денежные средства, использованные при приобретении дочерней компании, за вычетом приобретенных денежных средств	5	(2 495 317)	(196 524)
Получение государственных субсидий	20	38 665	-
Поступление денежных средств от реализации основных средств		34 061	42 213
Поступление денежных средств от реализации внеоборотных активов, классифицированных как предназначенные для продажи		17 850	-
Поступление денежных средств от реализации краткосрочных финансовых активов	16	3 126 872	2 012 351
Денежные средства, уплаченные за краткосрочные финансовые активы	16	(2 645 728)	(1 786 820)
Займы, выданные связанным сторонам	9, 16	(1 537 945)	-
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(4 952 212)	(1 680 298)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:			
Поступления по кредитам и займам	17	3 048 750	2 332 250
Погашение кредитов и займов	17	(3 793 189)	(2 010 994)
Денежные средства, уплаченные за собственные акции, выкупленные у акционеров	7	(1 976 415)	(5 474 250)
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(2 720 854)	(5 152 994)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		3 284 687	1 223 635
Чистые курсовые разницы		(3 776)	3 179
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	15	5 383 072	4 156 258
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	15	8 663 983	5 383 072

Прилагаемые примечания на стр. 9-64 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "Фармстандарт"

Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год по 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

	Капитал акционеров материнской компании					
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв на пересчет в валюту представления	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия
На 1 января 2011 г.	37 793	-	(245)	26 409 993	26 447 541	428 214
Прибыль за год	-	-	-	8 780 520	8 780 520	52 117
Прочий совокупный доход за год	-	-	25 168	-	25 168	3 968
Итого совокупный доход за год	-	-	25 168	8 780 520	8 805 688	56 085
Приобретение дочерней компании (Прим. 5)	-	-	-	-	-	30 669
Выкуп собственных акций, у акционеров (Прим. 7)	-	(1 825)	-	(5 472 425)	(5 474 250)	-
На 31 декабря 2011 г.	37 793	(1 825)	24 923	29 718 088	29 778 979	514 968
Прибыль за год	-	-	-	9 790 915	9 790 915	173 091
Прочий совокупный доход за год	-	-	(26 845)	-	(26 845)	(4 382)
Итого совокупный доход за год	-	-	(26 845)	9 790 915	9 764 070	168 709
Приобретение дочерних компаний (Прим. 5)	-	-	-	-	-	967 813
Выбытие дочерней компании	-	-	-	-	-	(352)
Выкуп собственных акций у акционеров (Прим. 7)	-	(1 365)	-	(1 975 050)	(1 976 415)	-
На 31 декабря 2012 г.	37 793	(3 190)	(1 922)	37 533 953	37 566 634	1 651 138
						39 217 772

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2012 года

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Общие сведения

Основной деятельностью ОАО "Фармстандарт" (далее "Компания") и ее дочерних организаций (компаний) – далее "Группа", является производство и оптовая реализация фармацевтической продукции и медицинского оборудования. Компания зарегистрирована в России. С мая 2007 года акции Компании находятся в открытом обращении на бирже (Примечание 21). Головной офис Группы зарегистрирован по адресу: Российская Федерация, Московская область, г. Долгопрудный, Лихачевский проезд, д. 5Б, производственные предприятия Группы находятся в Московской области, Владимирской области, городах Курск, Томск, Уфа, Тюмень (все – Российская Федерация) и Харьков (Украина). Компания владеет акциями совместных предприятий и контрольными долями участия в следующих основных дочерних компаниях, консолидированных в составе Группы на 31 декабря 2012 и 2011 годов:

Компания	Страна регистрации	Вид деятельности	2012 г. доля участия, %	2011 г. доля участия, %
Дочерние компании:				
1. ООО "Фармстандарт"	Российская Федерация	Централизованные закупки	100	100
2. ОАО "Фармстандарт-Лексредства"	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	100	100
3. ОАО "Фармстандарт-Томскхимфарм"	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	91	91
4. ОАО "Фармстандарт-Уфавита"	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	100	100
5. ПАО "Фармстандарт-Биолек"	Украина	Производство фармацевтической продукции	55	55
6. ОАО "ТЗМОИ"	Российская Федерация	Производство медицинского оборудования	100	100
7. Donelle Company Limited	Кипр	Финансовая холдинговая компания	89	89
8. ЗАО "Афофарм"	Российская Федерация	Владелец активов	89	89
9. MDR Pharmaceuticals	Кипр	Владелец активов	50,05	50,05
10. ЗАО "Виндексфарм"	Российская Федерация	Владелец активов	100	100
11. Bigpearl Trading Limited*	Кипр	Владелец активов	50,005	-
12. ООО "Фармапарк"	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	50,005	-
13. ОАО "Биомед им. И.И. Мечникова"	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	49,795	-
14. ОАО "Фармацевтические инновации"	Российская Федерация	Владелец активов	50,005	-
15. ЗАО "ПКБ Биомедпрепаратов им. И.И. Мечникова"	Российская Федерация	Владелец активов	49,795	-
16. ОАО "ЕКК"	Российская Федерация	Вспомогательная компания	35,255	-
17. ЗАО "Лекко"	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	100	-
18. ООО "Фармстандарт-Фитофарм-НН"	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	-	99
Совместные предприятия:				
19. ООО "НаучТехСтрой Плюс"	Российская Федерация	Научные исследования и разработки	37,5	37,5
20. Moldildo Trading Limited	Кипр	Посредническая холдинговая компания	75	75
21. ООО "Фармстандарт-Медтехника"	Российская Федерация	Реализация медицинского оборудования	75	75

* Данные дочерние компании входили в состав "Группы компаний "Биопроект", приобретенной Компанией в июле 2012 года. Группа осуществляет контроль над данными компаниями посредством контрольной доли участия в Bigpearl Trading Limited (см. Примечание 5.2).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Советом директоров ОАО "Фармстандарт" 25 апреля 2013 года.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Декларация о соответствии стандартам

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО") в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Основа подготовки финансовой отчетности

Российские компании Группы ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее - "руб.") и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации. Украинская дочерняя компания Группы ведет бухгалтерский учет в украинских гривнах (далее - "гривна") и составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО (до 2012 года - в соответствии с Положениями (Стандартами) бухгалтерского учета в Украине). При необходимости в российскую финансовую отчетность вносятся корректировки с целью представления настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Основные корректировки относятся к оценке и износу основных средств, оценке и амортизации нематериальных активов, некоторым резервам на переоценку, использованию справедливой стоимости для определенных активов и производных инструментов, учету объединения компаний по методу приобретения и возникающим эффектам по налогу на прибыль, а также консолидации дочерних компаний.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе "Основные положения учетной политики". Например, производные инструменты и отдельные краткосрочные активы учитываются по справедливой стоимости, а внеоборотные активы, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Изменения в учетной политике

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применяемой в предыдущих отчетных периодах, за исключением того, что на 1 января 2012 года Группа приняла следующие новые и измененные стандарты МСФО и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО ("IFRIC").

Изменения в учетной политике связаны с применением следующих новых или пересмотренных стандартов:

- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: Раскрытие информации" - "Передача финансовых активов".
- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 12 "Налог на прибыль" - "Отложенные налоги: возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов".
- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 1 "Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности" - "Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО".

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправка к МСФО (IFRS) 7 требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям консолидированной финансовой отчетности Группы понять характер взаимосвязи таких активов с соответствующими им обязательствами. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы дать пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия в таких активах и связанных с ним рисков. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты.

Поправка к МСФО (IAS) 12 разъясняет порядок определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, учитываемой по справедливой стоимости. В рамках поправки вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог в отношении инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основании допущения о том, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, в поправке введено требование о необходимости расчета отложенного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым с использованием модели переоценки в МСФО (IAS) 16, только на основе допущения о продаже активов. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты.

Поправка к МСФО (IFRS) 1 разъясняет, что если дата перехода компании на МСФО совпадает с датой нормализации функциональной валюты или приходится на период после даты нормализации, компания может оценить все активы и обязательства, принадлежавшие ей до даты нормализации функциональной валюты, по справедливой стоимости на дату перехода на МСФО. Указанная справедливая стоимость может использоваться в качестве условной первоначальной стоимости таких активов и обязательств во вступительном отчете о финансовом положении, подготовленном согласно МСФО. Однако данное исключение может применяться только в отношении активов и обязательств, которые подверглись значительной гиперинфляции. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты, при этом допускается возможность ее досрочного применения.

Данные изменения в учетной политике не оказали значительного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Стандарты МСФО и Интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям МСФО ("IFRIC"), еще не вступившие в силу

- ▶ МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты: классификация и оценка" (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты), выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" (июль 2012 года) заменяет требования к консолидации, содержащиеся в МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность" (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) и предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения.
- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 11 "Соглашения о совместной деятельности" (июль 2012 года) вводит новые требования в отношении учета соглашений о совместной деятельности (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).
- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях" (июль 2012 года) - требует раскрытия дополнительной информации о консолидированных и неконсолидированных компаниях (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).
- ▶ МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" - содержит определение, рекомендации и требования в отношении раскрытия информации об оценке справедливой стоимости (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).
- ▶ МСФО (IAS) 27 "Отдельная финансовая отчетность" - МСФО (IFRS) 10 заменяет требования к консолидации, содержащиеся в МСФО (IAS) 27. Требования в отношении отдельной финансовой отчетности остались без изменений (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).
- ▶ МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия" - соответствующие изменения в связи с выпуском МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).
- ▶ МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" - поправки вносят изменения в способ представления информации о прочем совокупном доходе (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты).
- ▶ МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам" - поправки к стандарту в результате проектов, касающихся вознаграждений по окончании трудовой деятельности и выходных пособий (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 7 "Раскрытие информации" и МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации" - поправки в отношении единых требований к раскрытию информации и взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств (применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года и 1 января 2014 года или после этих дат, соответственно).

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 1 "Первое применение МСФО" - "Государственные субсидии". Поправка была выпущена в марте 2012 года с целью освобождения от ретроспективного применения МСФО в отношении государственных субсидий (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года).
- ▶ Интерпретация IFRIC 20 "Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения" применяется в отношении затрат на удаление шлаковых пород (вскрышные работы), возникающих на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения.
- ▶ В мае 2012 года была выпущена окончательная версия ежегодного проекта "Усовершенствования МСФО" за 2009-2011 годы (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). В таблице ниже представлен перечень МСФО, в которые были внесены данные ограниченные поправки:

Поправки к МСФО (2012 года)	Предмет поправки
МСФО (IFRS) 1 "Первое применение МСФО"	Разъясняет, что при определенных условиях компания может применять МСФО (IFRS) 1 более одного раза
МСФО (IFRS) 1 "Первое применение МСФО"	Разъясняет, что компания может применять МСФО (IAS) 23 "Затраты по займам" либо с даты перехода на МСФО, либо с более ранней даты
МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности"	Поправка к МСФО (IFRS) 1 разъясняет требования к раскрытию сравнительной информации в случае, когда компания представляет третий отчет о финансовом положении либо в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 8 "Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки", либо в добровольном порядке.
МСФО (IFRS) 1 "Первое применение МСФО" в результате вышеуказанной поправки к МСФО (IAS) 1	Последующая поправка к МСФО (IFRS) 1 разъясняет, что компания, впервые применяющая МСФО, должна предоставлять вспомогательные примечания ко всем отчетам
МСФО (IAS) 16 "Основные средства"	Разъясняет, что запасные части и сервисное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, классифицируются в качестве основных средств, а не в качестве запасов
Поправка к МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации"	Разъясняет порядок начисления налога на прибыль, относящегося к распределяемой прибыли и затратам по сделке
Поправка к МСФО (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность"	Разъясняет требования к раскрытию информации в отношении активов и обязательств сегмента в промежуточной финансовой отчетности

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности

Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Группа не планирует досрочно применять данные стандарты.

Руководство Группы полагает, что применение этих стандартов и интерпретаций в будущем не окажет влияния на результаты деятельности и финансовое положение Группы, отраженные в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением влияния МСФО (IFRS) 11 "Соглашения о совместной деятельности", выпущенного в мае 2011 года.

МСФО (IFRS) 11 "Соглашения о совместной деятельности" заменит МСФО (IAS) 31 "Инвестиции в совместные предприятия". Новый стандарт исключает возможность учета активов и обязательств совместно контролируемых компаний по методу пропорциональной консолидации, единственным допустимым порядком учета будет метод долевого участия. Применение данного стандарта, которое должно быть ретроспективным, приведет к уменьшению размера всех активов, обязательств, доходов и расходов, однако размеры чистых активов и прибыли за период не изменятся. В настоящее время Группа проводит оценку в количественном выражении влияния введения МСФО (IFRS) 11, однако руководство считает, что применение данного стандарта не окажет существенного влияния на результаты деятельности и финансовое положение Группы.

3.1 Основа консолидации

Дочерние компании

Дочерние компании полностью консолидируются с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям исключаются; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Неконтрольная доля участия – это доля в дочерней компании, которая не принадлежит Группе прямо или косвенно. Неконтрольные доли участия первоначально оцениваются пропорционально их доле в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании. После приобретения балансовая стоимость неконтрольных долей участия равняется стоимости данных долей, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на их долю в последующих изменениях капитала. Общий совокупный доход в рамках дочерней компании относится на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к возникновению отрицательного сальдо.

Неконтрольная доля участия отражается в составе капитала отдельно от капитала владельцев материнской компании.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3.1 Основа консолидации (продолжение)

Объединение бизнеса

Объединение бизнеса отражается Группой по методу приобретения. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера неконтрольной доли участия. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой дочерней компании по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, списываются на расходы и включаются в состав административных расходов.

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых чистых активах отражается как гудвил (Примечание 3.6). В случае если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости доли Группы в идентифицируемых чистых активах приобретенной дочерней компании, разница отражается непосредственно в составе прибыли или убытка.

Доли участия в совместных предприятиях

Группе принадлежат доли участия в совместных предприятиях, которые являются совместно контролируемыми компаниями; при этом между участниками существует договорное соглашение, которое устанавливает совместный контроль над экономической деятельностью предприятий. Группа признает свои доли участия в совместных предприятиях, применяя метод пропорциональной консолидации. Группа объединяет построчно свою пропорциональную долю активов, обязательств, доходов и расходов в совместном предприятии с аналогичными статьями в своей консолидированной финансовой отчетности. Финансовая отчетность совместных предприятий составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании. В случае необходимости для приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы вносятся корректировки.

Корректировки консолидированной финансовой отчетности Группы осуществляются для исключения доли Группы во внутригрупповых остатках по расчетам, доходах и расходах, а также нереализованных доходах и расходах по операциям между Группой и предприятием, находящимся под совместным контролем. Убытки от таких операций признаются немедленно, при условии, что такой убыток представляет собой уменьшение чистой возможной цены реализации оборотных активов или убыток от обесценения. Группа отражает свою долю участия в совместном предприятии, применяя метод пропорциональной консолидации, до того момента, когда Группа утратит совместный контроль над совместным предприятием.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3.2 Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев и денежные депозиты, размещенные для целей обеспечения участия в открытых аукционах правительства РФ, с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства и краткосрочные депозиты, отвечающие приведенному выше определению, и не включают непогашенные банковские овердрафты.

3.3 Налог на добавленную стоимость

В соответствии с российским и украинским налоговым законодательством налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным товарам и услугам подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги, если взаимозачитываемые суммы относятся к одному юридическому лицу.

НДС подлежит уплате в государственный бюджет после реализации продукции и услуг и выставления счетов-фактур, а также после получения предоплаты от покупателей и заказчиков. НДС по приобретенным товарам и услугам вычитается из суммы задолженности по НДС, даже если расчеты по ним не были завершены на отчетную дату.

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

3.4 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется с использованием метода ФИФО. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), но не включает расходы по займам. Себестоимость продукции третьих лиц включает в себя расходы, непосредственно связанные с приобретением данной продукции. Чистая возможная цена реализации – это расчетная цена реализации в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расчетных расходов по продаже.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3.5 Основные средства

Основные средства отражены по себестоимости или предполагаемой стоимости на дату перехода к МСФО (далее по тексту – "стоимость") за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Предполагаемая стоимость основных средств была определена на 1 января 2004 года на основе их справедливой стоимости путем оценки компанией – независимым оценщиком. Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом. Сроки амортизации, приблизительно равные расчетным срокам полезной службы соответствующих активов, представлены ниже:

	<u>Срок службы, лет</u>
Здания	от 10 до 50
Машины и оборудование	от 5 до 30
Оборудование, транспортные средства и прочее	от 2 до 7

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости. Земля не подлежит амортизации.

Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Доход или убыток от списания основных средств учитывается в составе прибыли или убытка по мере списания.

3.6 Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе нематериальных активов. После первоначального признания гудвил отражается по себестоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении. Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению компаний, с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств Группы к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил, представляет собой структурную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3.7 Нематериальные активы, за исключением гудвила

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению компаний, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы с ограниченным сроком действия амортизируются на основе линейного метода начисления амортизации в течение срока полезного использования (для товарных знаков срок полезной службы составляет от 15 до 20 лет; для патентов срок полезной службы соответствует периоду, на который выдан патент, но не должен превышать 20 лет) и оцениваются на предмет обесценения в случае появления признака того, что нематериальный актив может быть обесценен. Сроки и методы амортизации нематериальных активов анализируются не менее одного раза в год в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования относятся на финансовый результат в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

Разработка – это использование научных открытий или других знаний при составлении плана или проекта по производству новых видов продукции до начала промышленного производства или использования такой продукции. Затраты на разработку представляют собой все расходы, непосредственно связанные с созданием, производством и подготовкой актива к использованию в соответствии с намерением руководства. Затраты на разработку капитализируются в составе нематериальных активов при условии соблюдения всех критериев, перечисленных ниже:

- а) техническая осуществимость создания актива, то есть возможность его использования или продажи;
- б) намерение создать актив и использовать или продать его;
- в) возможность использовать или продать актив;
- г) вероятность получения будущих экономических выгод от актива, а также наличие рынка для его реализации или полезность актива при его внутреннем использовании;
- д) наличие достаточных технических, финансовых и других ресурсов для завершения разработки, ее использования и продажи; а также
- е) способность достоверно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу.

Амортизация затрат на разработку начинается после получения разрешения регулирующих органов, когда актив становится пригодным к использованию и классифицируется в составе соответствующей категории нематериальных активов, за исключением гудвила.

Затраты по статье нематериальных активов, первоначально отраженные в составе расходов, не признаются в качестве части первоначальной стоимости нематериального актива на более позднюю дату.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3.8 Инвестиции и прочие финансовые активы

В соответствии с МСФО (IAS) 39 финансовые активы классифицируются либо как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы, дебиторская задолженность и инвестиции, удерживаемые до погашения, либо, в зависимости от обстоятельств, как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Группа не имеет инвестиций, удерживаемых до погашения, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. После первоначального отражения в учете Группа присваивает своим финансовым активам соответствующую категорию и, если это возможно и целесообразно, в конце каждого финансового года проводит анализ таких активов на предмет пересмотра присвоенной им категории. Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов признаются на дату сделки, т.е. на дату принятия Группой обязательства приобрести соответствующий актив. Стандартными операциями по покупке и продаже являются операции по покупке и продаже финансовых активов, предусматривающие поставку активов в течение периода, установленного законодательством или обычаями рынка.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка в момент прекращения признания или в случае обесценения таких активов, а также путем амортизации. Проценты к получению по депозитам отражаются в составе прочей дебиторской задолженности.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, не включенные ни в одну другую категорию. После первоначального признания инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. В случае обесценения актива, имеющегося в наличии для продажи, сумма, представляющая собой разницу между его первоначальной стоимостью (за вычетом выплат по основной сумме и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в составе прибыли или убытка, переносится из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка. Восстановление убытков от обесценения, связанных с долевыми инструментами, классифицируемыми в качестве имеющихся в наличии для продажи, не отражается в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения, связанные с долговыми инструментами, восстанавливаются через прибыль или убыток, в случае если повышение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3.8 Инвестиции и прочие финансовые активы (продолжение)

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методик оценки. Такие методики включают в себя использование недавних сделок, заключенных на рыночных условиях, текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту, анализа дисконтированных денежных потоков или использование других методов оценки.

Амортизированная стоимость

Займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва на обесценение. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом имевшихся при приобретении скидок или надбавок и включает в себя сборы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента и затрат по сделке.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Активы, отражаемые по амортизированной стоимости

В случае наличия объективных признаков понесения убытка в результате обесценения активов, отражаемых по амортизированной стоимости, сумма такого убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью расчетных будущих денежных потоков (за исключением ожидаемых будущих потерь по кредиту, которые еще не были понесены), дисконтированных по эффективной ставке процента по финансовому активу (т.е. по эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива уменьшается на сумму резерва на обесценение. Сумма убытка отражается в составе прибыли или убытка. Если впоследствии происходит снижение суммы убытка от обесценения, которое может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после отражения в учете суммы убытка от обесценения, то ранее отраженная сумма убытка восстанавливается при условии, что на дату восстановления балансовая стоимость актива не превышает его амортизированную стоимость. Любое последующее восстановление убытка от обесценения отражается в составе прибыли или убытка. Более подробная информация о дебиторской задолженности приведена в Примечании 13.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3.9 Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. После первоначального признания кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к предполагаемому использованию или продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по кредитам и займам относятся на расходы.

3.10 Налоги на прибыль

Налог на прибыль включает в себя сумму текущего и отложенного налога. Текущие налоговые платежи представляют собой налог к уплате, рассчитанный на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, вступивших в силу (или практически принятых) на отчетную дату, и любые корректировки суммы налога к уплате за прошлые годы.

Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности, за исключением ситуаций, когда отложенные налоги возникают при первоначальном признании гудвила либо актива или обязательства в результате операции, которая не является сделкой по объединению компаний и которая, в момент ее совершения, не оказывает влияния на учетную и налоговую прибыль или убыток.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен только в случаях, если: (а) компания в составе Группы вправе производить взаимозачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств; и (б) отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним налоговым органом с: (i) одного субъекта налогообложения; или (ii) разных субъектов налогообложения, намеревающихся урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на чистой основе или реализовать активы одновременно с урегулированием обязательств в каждом последующем периоде, в котором существенные суммы отложенных налоговых обязательств или активов подлежат урегулированию или погашению.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3.10 Налоги на прибыль (продолжение)

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время восстановления временной разницы поддается контролю, и существует вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Влияние изменения налоговых ставок отражается в составе о прибыли или убытка, кроме случаев, когда оно относится к позициям, ранее дебетованным или кредитованным в состав прочего совокупного дохода.

3.11 Договоры аренды

Платежи по операционной аренде равномерно признаются как расход в составе прибыли или убытка в течение срока аренды.

3.12 Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае истечения срока действия прав на получение денежных поступлений от такого актива.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

3.13 Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Расходы, связанные с любым резервом, отражаются в составе прибыли или убытка. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, признается как расход на финансирование.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3.14 Капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.

Дивиденды

Дивиденды, объявленные Компанией, признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о таких дивидендах раскрывается в отчетности, если они предложены до отчетной даты, а также предложены или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные долевые инструменты, которые были выкуплены, отражаются по первоначальной стоимости и вычитаются из суммы капитала. При покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевых инструментов Компании прибыль или убыток не отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Разница между номинальной стоимостью акций и суммой уплаченного вознаграждения за собственные акции, выкупленные у акционеров, отражается в составе нераспределенной прибыли.

3.15 Признание выручки

Выручка признается в момент перехода права собственности потребителю, при условии, что существует уверенность в получении оплаты за нее, а цена реализации конечным потребителям установлена или может быть определена. Выручка определяется по справедливой стоимости полученного вознаграждения или подлежащего получению, за вычетом скидок и уступок.

3.16 Вознаграждения работникам

В 2012 году в соответствии с положением российского законодательства российские компании Группы осуществляли выплаты социального налога ("СН"), рассчитанного с применением ставки СН в размере 30% от суммы вознаграждения каждого работника до налогообложения. Группа выплачивает СН в три социальных фонда (государственный пенсионный фонд, фонды социального и медицинского страхования). Ставка 30% применялась только в отношении суммы вознаграждения каждого работника до налогообложения в размере не более 512 руб. накопленным итогом с начала года. Ставка выплат в пенсионный фонд составляет 22% от годовой суммы вознаграждения каждого работника до налогообложения. В случае если сумма вознаграждения каждого работника до налогообложения составит более 512 руб. от годовой суммы вознаграждения в 2012 году, ставка выплат в пенсионный фонд составит 10% от суммы превышения, а в фонды социального и медицинского страхования - 0%. Выплаты Группой СН относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3.16 Вознаграждения работникам (продолжение)

В 2012 году общие выплаты СН составили 689 718 руб. (2011 г.: 537 901 руб.) и были классифицированы в консолидированной финансовой отчетности в составе расходов на оплату труда.

Кроме того, в соответствии с российским законодательством в 2013 году базовая ставка СН сохранится на уровне 30%. Данная ставка в размере 30% применяется только в отношении суммы вознаграждения каждого работника до налогообложения на сумму не более 568 руб. накопленным итогом с начала года; в случае превышения такой суммы применяется ставка 10% с момента превышения и до конца отчетного года.

3.17 Операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, являющихся функциональной валютой Компании и ее российских дочерних компаний. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются в составе прибыли или убытка. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции.

На 31 декабря 2012 года обменные курсы, использованные для пересчета остатков в иностранной валюте, составляли: 30,37 руб. за 1 долл. США, 40,23 руб. за 1 евро и 3,76 руб. за 1 гривну (2011 г.: 32,20 руб. за 1 долл. США, 41,67 руб. за 1 евро и 4,01 руб. за 1 гривну).

Функциональной валютой украинской дочерней компании является украинская гривна (Примечание 5). Функциональной валютой других зарубежных подразделений является доллар США и российский рубль. На отчетную дату активы и обязательства таких зарубежных дочерних компаний пересчитываются в валюту представления отчетности Группы (российский рубль) по курсу на отчетную дату, а их отчеты о совокупном доходе пересчитываются по курсу, действовавшему на момент совершения сделки. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в отдельном компоненте капитала.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3.18 Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает актив или подразделение, генерирующее денежные потоки, на предмет наличия признаков возможного обесценения. Активы или подразделения, генерирующие денежные потоки, подлежащие подобной оценке, включают в себя преимущественно основные средства и товарные знаки. При наличии таких признаков Группа проводит оценку возмещаемой стоимости такого актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом расходов на продажу и стоимости от использования. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, если только актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами. При превышении балансовой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, над возмещаемой суммой актив или подразделение, генерирующее денежные потоки, признаются обесцененными и подлежат списанию до возмещаемой суммы. При оценке стоимости от использования, расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам или подразделениям, генерирующим денежные потоки.

3.19. Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она признается в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, она признается в качестве дохода равными долями в течение предполагаемого срока его полезного использования.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе значительный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

Срок полезного использования основных средств и нематериальных активов

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств и нематериальных активов не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае расхождения ожидаемых показателей с ранее проведенными оценками соответствующие изменения учитываются как изменение в учетных оценках согласно положениям МСФО (IAS) 8 "Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки". Такие оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов, а также амортизацию, признанные в составе прибыли или убытка.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов, за исключением гудвила

Определение обесценения предусматривает использование оценочных суждений, которые включают в себя, в частности, причину, сроки и сумму денежного потока. Определение возмещаемой суммы на уровне актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководства. Определение стоимости от использования включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от Группы проведения оценки таких потоков на уровне актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконта для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Такие расчеты, включая используемые методики, могут оказать существенное влияние на справедливую стоимость, а в результате - на сумму обесценения актива.

При оценке обесценения отдельных основных активов Группы учитываются следующие факторы:

- ▶ *Основные средства:* изменения текущих конкурентных условий, ожидания роста в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменение доступности финансирования в будущем, функциональный износ, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения, а также иные изменения обстоятельств, указывающие на наличие обесценения.
- ▶ *Товарные знаки:* изменения текущих конкурентных условий, изменения законодательно-нормативной базы, ожидания роста в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменение доступности финансирования в будущем, появление на рынке альтернативных продуктов, а также иные изменения обстоятельств, указывающие на наличие обесценения.

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки выгод от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. Определение выгод от использования требует от Группы проведения оценки будущих денежных потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконта для расчета приведенной стоимости денежных потоков. На 31 декабря 2012 года балансовая стоимость гудвила составляла 2 584 302 руб. (2011 г.: 1 561 361 руб.). Подробная информация представлена в Примечании 11.

Резерв на сомнительную дебиторскую задолженность

Группа создает резерв на сомнительную дебиторскую задолженность для покрытия предполагаемых убытков, вызванных неспособностью покупателей произвести требуемую оплату. При оценке достаточности резерва на сомнительную дебиторскую задолженность руководство исходит из собственной оценки распределения непогашенных остатков дебиторской задолженности по срокам давности, принятой практики списания, кредитоспособности клиента и изменений в условиях платежа. В случае ухудшения финансового положения клиентов фактический объем списаний может превысить ожидаемый. На 31 декабря 2012 года были сформированы резервы на сомнительную дебиторскую задолженность на сумму 107 410 руб. (2011 г.: 135 600 руб.). Подробная информация представлена в Примечании 13.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации

Группа определяет размер корректировок на списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации на основе ожидаемой в будущем стоимости от использования и стоимости реализации. Чистая стоимость реализации представляет собой ожидаемую цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом ожидаемых затрат по реализации или дистрибуции. Цены продажи и затраты по реализации могут изменяться по мере поступления новой информации. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

Текущие налоговые обязательства

Российское и украинское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Помимо этого, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности компаний Группы может не совпадать с мнением руководства Группы. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить компаниям Группы значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. В России и Украине проверки налоговыми и таможенными органами могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По состоянию на 31 декабря 2012 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана. Подробная информация представлена в Примечании 29.

Договоры аренды

Определение того, что договоренность представляет собой или содержит условия аренды, основано на содержании договоренности на дату начала срока аренды, т.е. зависит ли выполнение договора от использования определенного актива или активов, или договор предоставляет право на использование такого актива.

5. Объединение бизнеса

5.1. Приобретение ПАО "Биолек"

В 4 квартале 2010 года Компания заключила соглашения с акционерами Публичного акционерного общества "Харьковское предприятие по производству иммунобиологических и лекарственных препаратов "Биолек" ("Биолек") с целью приобретения 55% обыкновенных голосующих акций "Биолек", компании, расположенной в Украине, которая занимается производством и реализацией различных фармацевтических препаратов, за общее денежное вознаграждение в размере 397 017 руб. (13 086 тыс. долл. США). ПАО "Фармстандарт-Биолек" является организацией, не зарегистрированной на бирже. "Биолек" ведет бухгалтерский учет в украинских гривнах.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Объединение бизнеса (продолжение)

5.1. Приобретение ПАО "Биолек" (продолжение)

Из общей суммы вознаграждения гарантийный платеж в размере 39 670 руб. (1 320 тыс. долл. США) подлежал выплате при достижении "Биолек" определенных операционных и финансовых показателей к 31 декабря 2011 года. В 2011 и 2012 годах Группа полностью осуществила гарантийный платеж (2011 г.: 10 625 руб.). В январе 2011 года Компания завершила процесс приобретения 55% обыкновенных акций, и 18 января 2011 года приобретенные акции "Биолек" были переданы Компании. В июне 2011 года ПАО "Биолек" было переименовано в ПАО "Фармстандарт-Биолек".

В 2011 году Группа завершила (i) реорганизацию управленческой и организационной структуры "Биолек" и (ii) внесла изменения в процедуры внутреннего контроля "Биолек" в соответствии с корпоративной политикой и процедурами Группы.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств "Биолек" на дату приобретения составила:

	Справедливая стоимость, отраженная на дату приобретения
Основные средства	288 136
Денежные средства и их эквиваленты	5 702
Торговая и прочая дебиторская задолженность	97 320
Запасы	136 679
Авансы выданные	28 111
	<u>555 948</u>
Отложенное налоговое обязательство	19 449
Прочие долгосрочные обязательства	8 783
Торговая и прочая кредиторская задолженность	418 924
Краткосрочные кредиты и займы	25 461
Налог на прибыль и прочие налоги	15 176
	<u>487 793</u>
Справедливая стоимость чистых активов	<u>68 155</u>
Доля Группы в справедливой стоимости чистых активов	37 486
Гудвил, возникший в результате приобретения	359 531
Выплаченное вознаграждение	<u>397 017</u>

Основной причиной приобретения было намерение Группы расширить свою деятельность на рынке Украины. Это намерение может быть реализовано как за счет реализации собственной продукции "Биолек", так и за счет маркетинга и продвижения некоторых фармацевтических брендов ОАО "Фармстандарт".

Гудвил в размере 359 531 руб. представляет стоимость ожидаемого синергического эффекта от приобретения и возможности расширения деятельности Группы.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Объединение бизнеса (продолжение)

5.2. Приобретение Группы компаний "Биопроцесс"

Результаты деятельности "Биолек" были консолидированы с результатами деятельности Группы с 1 января 2011 года, т. е. с того месяца, в котором было осуществлено приобретение.

25 июня 2012 года Компания заключила соглашения с акционерами Bigpearl Trading Limited ("Bigpearl"), компании, зарегистрированной в соответствии с законодательством Кипра, с целью приобретения 50,005% находящихся в обращении акций Bigpearl за общее денежное вознаграждение в размере 57 млн. долл. США (1 910 589 руб.).

Bigpearl является контролирующим акционером ряда компаний, зарегистрированных в соответствии с законодательством Российской Федерации и занимающихся производством различных фармацевтических препаратов, вакцин и активных фармацевтических субстанций (совместно именуемые Группа компаний "Биопроцесс"), включая две основные компании - ОАО "Биомед им. И.И. Мечникова" ("Биомед") и ООО "Фармапарк" ("Фармапарк"), а также три несущественные вспомогательные компании (ОАО "Фармацевтические инновации", ОАО "ЕКК" и ЗАО "ПКБ им. И.И. Мечникова").

20 июля 2012 года Компания завершила процесс приобретения и получила контроль над Группой компаний "Биопроцесс".

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств Группы компаний "Биопроцесс" на дату приобретения составила:

	Справедливая стоимость, отраженная на дату приобретения
Нематериальные активы	342 959
Основные средства	1 467 981
Торговая и прочая дебиторская задолженность	252 337
Авансы выданные	10 798
Запасы	276 331
Денежные средства и краткосрочные депозиты	83 819
Краткосрочные финансовые активы	96 623
	<u>2 530 848</u>
Отложенное налоговое обязательство	(303 572)
Прочие долгосрочные обязательства	(45 077)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(139 073)
Краткосрочные займы	(93 189)
Налог на прибыль и прочие налоги	(42 353)
	<u>(623 264)</u>
Справедливая стоимость чистых активов	<u>1 907 584</u>
Доля Группы в справедливой стоимости чистых активов	939 771
Гудвил, возникший в результате приобретения	970 818
Стоимость приобретения	<u>1 935 719</u>
За вычетом расчетов по ранее существовавшим отношениям (по справедливой стоимости)	(25 130)
За вычетом денежных средств, приобретенных вместе с дочерней компанией	(83 819)
Чистые денежные средства, использованные при приобретении	<u>1 826 770</u>

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Объединение бизнеса (продолжение)

5.2. Приобретение Группы компаний "Биопроцесс" (продолжение)

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности на дату приобретения приблизительно равна ее совокупной балансовой стоимости в размере 252 337 руб. Данная задолженность не была обесценена, поэтому ожидается, что предусмотренные договорами суммы будут получены в полном объеме.

Гудвил в размере 970 818 руб. включает стоимость ожидаемого синергического эффекта от приобретения и возможности заключения договоров на продажу в отношении существующей и разрабатываемой продукции приобретенных компаний, что приведет к значительному увеличению объемов бизнеса.

С даты приобретения до 31 декабря 2012 года доля Группы компаний "Биопроцесс" в прибыли до налогообложения и выручке Группы составила 351 920 руб. и 739 355 руб. соответственно. Если бы приобретение произошло в начале года, прибыль Группы до налогообложения (т.е., совокупная прибыль Группы и Группы компаний "Биопроцесс") и выручка Группы в 2012 году составили бы 12 218 489 руб. и 51 855 947 руб. соответственно.

5.3. Приобретение ЗАО "Лекко"

20 ноября 2012 года Компания заключила соглашения с акционерами ЗАО "Лекко" ("Лекко"), компании, зарегистрированной в соответствии с законодательством Российской Федерации, с целью приобретения 100% находящихся в обращении акций "Лекко" за общее денежное вознаграждение в размере 21,8 млн. долл. США (691 206 руб.).

"Лекко" занимается производством различных фармацевтических препаратов, а ее производственные предприятия расположены во Владимирской области. До приобретения "Лекко" являлась связанной стороной Группы и занималась производством определенных фармацевтических препаратов (например, Аципола и Альтевира) по ее заказу. По мнению руководства, в результате данного приобретения Группа расширит портфель имеющихся активов и снизит затраты на производство препаратов, производимых "Лекко". Компания получила контроль над "Лекко" 21 ноября 2012 года.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Объединение бизнеса (продолжение)

5.3. Приобретение ЗАО "Лекко" (продолжение)

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств "Лекко" на дату приобретения составила:

	Справедливая стоимость, отраженная на дату приобретения
Нематериальные активы	264 698
Основные средства	190 614
Торговая и прочая дебиторская задолженность	121 354
Заласы	89 974
Денежные средства и краткосрочные депозиты	33 457
Прочие оборотные активы	5 348
	705 445
Отложенное налоговое обязательство	(41 502)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(45 135)
Налог на прибыль и прочие налоги	(8 165)
	(94 802)
Справедливая стоимость чистых активов	610 643
Гудвил, возникший в результате приобретения	75 563
Стоимость приобретения	686 206
С учетом расчетов по ранее существовавшим отношениям (по справедливой стоимости)	5 173
За вычетом денежных средств, приобретенных вместе с дочерней компанией	(33 457)
Чистые денежные средства, использованные при приобретении	657 922

На дату приобретения справедливая стоимость и общая сумма торговой и прочей дебиторской задолженности составила 121 354 руб. Данная дебиторская задолженность не была обесценена, поэтому ожидается, что предусмотренные договорами суммы будут получены в полном объеме.

Гудвил в размере 75 563 руб. представляет стоимость ожидаемого синергического эффекта от приобретения и расширения деятельности Группы и портфеля ее фармацевтических продуктов, а также снижения затрат на производство.

С даты приобретения до 31 декабря 2012 года доля "Лекко" в прибыли до налогообложения и выручке Группы составила 15 325 руб. и 31 844 руб. соответственно. Если бы приобретение произошло в начале года, прибыль Группы до налогообложения в 2012 году составила бы 12 491 452 руб., а выручка Группы в 2012 году составила бы 51 807 027 руб.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Совместные предприятия

6.1. Совместное предприятие ООО "НаучТехСтрой Плюс"

В таблице ниже представлены активы, обязательства и расходы ООО "НаучТехСтрой Плюс", включенные в консолидированную финансовую отчетность пропорционально доле Группы:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Оборотные активы	35 011	101 562
Внеоборотные активы	418 419	332 745
Краткосрочные обязательства	(38 531)	(42 332)
Долгосрочные обязательства	(43 045)	-
Доход от непрофильной деятельности в составе прочих доходов (Прим. 26)	2 842	-
Расходы	(24 021)	(27 494)

Ни ООО "НаучТехСтрой Плюс", ни Группа не имеют никаких обязательств, связанных с деятельностью совместного предприятия.

6.2. Совместное предприятие ООО "Фармстандарт-Медтехника"

Во втором квартале 2011 года руководство Группы утвердило план создания нового совместного предприятия. Планом предусматривалось, что доля Компании в совместном предприятии составит 75%. В дальнейшем Компания и второй участник, DGM Trading Limited (DGM), подписали учредительный договор о создании совместного предприятия. 28 июня 2011 года в соответствии с условиями учредительного договора ООО "Фармстандарт-Медтехника" ("Фармстандарт-Медтехника") было зарегистрировано в Российской Федерации в качестве совместного предприятия Компании и DGM.

"Фармстандарт-Медтехника" была создана как торговая и маркетинговая компания с целью реализации медицинского оборудования, произведенного Группой и DGM.

"Фармстандарт-Медтехника" начала свою деятельность в 3 квартале 2011 года. Руководство Компании рассчитывало на то, что новое совместное предприятие "Фармстандарт-Медтехника" станет дополнительным источником выручки и прибыли в операционном сегменте "Медицинское оборудование".

В таблице ниже представлены общие суммы активов, обязательств, выручки и расходов "Фармстандарт-Медтехника" за вычетом внутригрупповых операций, пропорционально включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы:

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Оборотные активы	368 225	198 048
Краткосрочные обязательства	(177 392)	(86 661)
Выручка	609 474	119 188
Расходы	(616 986)	(136 611)

Ни "Фармстандарт-Медтехника", ни Группа не имеют никаких обязательств, связанных с деятельностью совместного предприятия.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Приобретение собственных акций

18 января 2011 года ОАО "Фармстандарт-Лексредства" сделало добровольное предложение о приобретении до 1 850 000 обыкновенных акций Компании номинальной стоимостью 1 (один) рубль, что представляет собой около 4,9% разрешенного к выпуску уставного капитала Компании. В соответствии с условиями предложения всем акционерам Компании было предложено продать свои обыкновенные акции Компании по цене 3 000 рублей за акцию. Срок действия данного предложения истек 18 февраля 2011 года, когда ОАО "Фармстандарт-Лексредства" приобрело 1 824 750 обыкновенных акций Компании (что представляет собой около 4,83% разрешенного к выпуску уставного капитала Компании), уплатив денежное вознаграждение в размере 5 474 250 руб.

В 2012 году руководство Группы утвердило план, согласно которому дочерняя компания ОАО "Фармстандарт-Лексредства" приобретет обыкновенные акции Компании на российских фондовых биржах. В июне 2012 года ОАО "Фармстандарт-Лексредства" приобрело 765 000 обыкновенных акций Компании (что представляет собой около 2,02% разрешенного к выпуску уставного капитала Компании), уплатив денежное вознаграждение на общую сумму 1 079 415 руб. В августе 2012 года ОАО "Фармстандарт-Лексредства" приобрело 600 000 обыкновенных акций Компании (что представляет собой около 1,59% разрешенного к выпуску уставного капитала Компании), уплатив денежное вознаграждение на общую сумму 897 000 руб.

Разница между номинальной стоимостью всех приобретенных обыкновенных акций и вознаграждением, уплаченным за вышеуказанные обыкновенные акции, была отражена непосредственно в составе нераспределенной прибыли.

После осуществления указанных операций ОАО "Фармстандарт-Лексредства" владеет 8,44% выпущенных акций Компании.

8. Информация по сегментам

Для целей управления деятельность Группы разделена на два операционных сегмента: 1) производство и оптовая реализация фармацевтической продукции и (2) производство и оптовая реализация медицинского оборудования. До 30 июня 2011 года сегмент "Медицинское оборудование" включал преимущественно производственную дочернюю компанию ОАО "ТЗМОИ", тогда как управление и логистика осуществлялись отделом оборудования ОАО "Фармстандарт". В 3 квартале 2011 года сотрудники отдела оборудования ОАО "Фармстандарт" были переведены в ООО "Фармстандарт-Медтехника" (Примечание 6.2) - совместное предприятие, которое осуществляет управление, распространение и логистику и специализируется на реализации продукции ТЗМОИ и DGM. В соответствии с МСФО (IAS) 31 его финансовые результаты были пропорционально включены в результаты сегмента "Медицинское оборудование".

Операционные сегменты не объединялись для образования вышеуказанных отчетных операционных сегментов.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Информация по сегментам (продолжение)

Для целей принятия решений относительно распределения ресурсов и оценки эффективности деятельности руководство осуществляет контроль активов, обязательств, выручки от реализации, валовой прибыли, финансовых результатов и бюджетов сегментов по каждому операционному сегменту. Для целей руководства планирование и анализ доходных и расходных статей бюджетов осуществляется по каждому операционному сегменту в отдельности.

Финансовый результат по сегменту включает в себя сегментные доходы за вычетом сегментных расходов. Сегментные расходы включают себестоимость реализации, коммерческие расходы, общехозяйственные и административные расходы, а также прочие доходы и расходы, которые обоснованно могут непосредственно относиться к сегменту.

Активы сегментов включают, главным образом, основные средства, нематериальные активы, запасы, финансовые активы, дебиторскую задолженность и денежные средства по операционной деятельности. На 31 декабря 2012 и 2011 годов не распределенные по сегментам активы отсутствовали. Обязательства сегментов включают в себя обязательства по операционной деятельности. В состав обязательств сегментов не входят налоговые обязательства и ряд корпоративных обязательств. Капитальные затраты представляют собой поступления основных средств.

Существенные внутрихозяйственные операции между указанными операционными сегментами не осуществлялись.

В таблицах ниже представлена информация о доходах и прибыли по операционным сегментам Группы:

За год по 31 декабря 2012 г.	Производство и оптовая реализация фармацевтичес- кой продукции	Производство и оптовая реализация медицинского оборудования	Группа
Реализация внешним покупателям	50 061 256	1 330 219	51 391 475
Итого выручка	50 061 256	1 330 219	51 391 475
Валовая прибыль	18 443 154	460 076	18 903 230
Финансовый результат сегмента	12 238 893	240 397	12 479 290
Финансовый доход, нетто			91 119
Прибыль до налогообложения			12 570 409
Расходы по налогу на прибыль			(2 606 403)
Прибыль за год			9 964 006
Активы сегмента	52 072 897	1 274 772	53 347 669
Итого активы	52 072 897	1 274 772	53 347 669
Обязательства сегмента	12 597 351	261 787	12 859 138
Нераспределенные обязательства			1 270 759
Итого обязательства			14 129 897
Приобретение основных средств (Прим. 10)	1 462 213	37 871	1 500 084
Амортизация	955 680	32 569	988 249
Восстановление резерва под обесценение основных средств (Прим. 10)	8 073	12 862	20 935
Восстановление резерва под обесценение нематериальных активов (Прим. 11)	25 000	-	25 000

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Информация по сегментам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года нераспределенные обязательства в размере 1 270 759 руб. включают задолженность по налогу на прибыль в размере 495 776 руб. и отложенное налоговое обязательство в размере 774 983 руб.

За год по 31 декабря 2011 г.	Производство и оптовая реализация фармацевтическ ой продукции	Производство и оптовая реализация медицинского оборудования	Группа
Реализация внешним покупателям	41 890 280	763 607	42 653 887
Итого выручка	41 890 280	763 607	42 653 887
Валовая прибыль	15 662 024	263 444	15 925 468
Финансовый результат сегмента	10 954 221	95 080	11 049 301
Финансовый доход, нетто			188 284
Прибыль до налогообложения			11 237 585
Расходы по налогу на прибыль			(2 404 948)
Прибыль за год			8 832 637
Активы сегмента	42 637 626	978 991	43 616 617
Итого активы	42 637 626	978 991	43 616 617
Обязательства сегмента	12 404 977	172 111	12 577 088
Нераспределенные обязательства			745 582
Итого обязательства			13 322 670
Приобретение основных средств (Прим. 10)	1 755 710	14 732	1 770 442
Амортизация	854 288	34 571	888 859
Начисление резерва под обесценение основных средств (Прим. 10)	13 794	31 942	45 736

По состоянию на 31 декабря 2011 года нераспределенные обязательства в размере 745 582 руб. включают задолженность по налогу на прибыль в размере 163 792 руб. и отложенное налоговое обязательство в размере 581 790 руб.

Выручка от реализации некоторым покупателям в рамках сегмента фармацевтической продукции примерно равнялась или составила более 10% от общей суммы выручки группы по этому сегменту.

В следующей таблице представлен анализ выручки от реализации таким покупателям:

Покупатель	2012 г.	2011 г.
Министерство здравоохранения Российской Федерации (федеральные государственные открытые аукционы)	13 042 525	13 289 821
Покупатель 1 (продукция исключительно сторонних производителей, Прим. 22)	7 147 055	3 615 047
Покупатель 2	5 408 139	4 008 796
Покупатель 3	4 904 393	3 547 568

На долю выручки от реализации Министерству здравоохранения приходится около 25% от совокупной выручки Группы за 2012 год (2011 г.: 31%).

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Информация по сегментам (продолжение)

В 2012 и 2011 годах Группа закупала оптом препарат Велкейд® у Покупателя 1, упаковывала его на производственных мощностях ОАО "Фармстандарт-Уфавита" и продавала обратно Покупателю 1 за 7 147 055 руб. (2011 г.: 3 596 447 руб.). Согласно суждению руководства все риски, связанные с правом собственности на товар, при покупке переходили к Группе, а при продаже - к Покупателю 1. Поэтому эти сделки были развернуто отражены в отчете о совокупном доходе.

9. Расчеты и операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны, а также стороны, находящиеся под общим контролем (сюда относятся материнские и дочерние компании, а также родственные дочерние компании). При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла операции или имела сальдо на 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлен ниже.

Расчеты со связанными сторонами

	Краткосрочные финансовые активы - (а)	Денежные средства и краткосрочные депозиты - (а) Прим. 15	Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы - (б)	Торговая и прочая дебиторская задолженность - (а) Прим. 13	Торговая и прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства - (в) Прим. 19
2012 г.					
Прочие связанные стороны ¹	3 063 711	5 158 196	81 650	87 017	684 666
Итого	3 063 711	5 158 196	81 650	87 017	684 666
	Краткосрочные финансовые активы - (а)	Денежные средства и краткосрочные депозиты - (а) Прим. 15	Краткосрочные кредиты и займы - (б)	Торговая и прочая дебиторская задолженность - (а) Прим. 13	Торговая и прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства - (в) Прим. 19
2011 г.					
Прочие связанные стороны	200 000	5 285 895	32 900	20 922	1 391 371
Итого	200 000	5 285 895	32 900	20 922	1 391 371

¹ Прочие связанные стороны представляют собой компании под контролем акционеров Компании и ключевого управленческого персонала.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

- (а) Эти остатки представляли собой преимущественно (i) денежные средства, краткосрочные банковские депозиты, выпущенные векселя и проценты к получению в банке, контролируемом связанной стороной (Примечания 13, 15 и 16), (ii) краткосрочные займы, предоставленные основному акционеру (см. подраздел "Займы, предоставленные основному акционеру" ниже и Примечание 16), (iii) краткосрочный заем, предоставленный другой связанной стороне (см. подраздел "Заем, предоставленный другой связанной стороне" ниже и Примечание 16), а также (iv) незначительные суммы дебиторской задолженности по расчетам с покупателями в виде агентского вознаграждения за продажу определенной продукции связанной стороны.
- (б) Этот остаток представлял собой преимущественно (i) беспроцентный заем, полученный ООО "НаучТехСтрой Плюс" от другого участника данного совместного предприятия (Примечание 17) (с июля 2011 года этот участник является членом Совета директоров Компании), а также (ii) другой процентный заем, полученный ООО "НаучТехСтрой Плюс" от связанной стороны.
- (в) Этот остаток представлял собой обязательства по лицензионным платежам, задолженность по оплате за маркетинговые услуги, задолженность за поставку продуктов третьих сторон и задолженность по оплате прочих услуг, указанных в разделе "Операции со связанными сторонами" ниже.

По остаткам денежных средств на счетах в связанном банке проценты не начисляются. На 31 декабря 2012 и 2011 годов краткосрочные финансовые активы включают в себя денежные депозиты в связанном банке; по депозитам в долларах США проценты начисляются по ставке 3,5% годовых (2011 г.: по депозитам в рублях – 6,5%-7,0% годовых). Более подробная информация раскрыта в Примечаниях 15 и 16.

Существенные операции со связанными сторонами

Статья отчета о совокупном доходе	Характер взаимоотношений	2012 г.	2011 г.
Выручка	Прочие связанные стороны	51 227	4 620
Процентный доход по депозитам, размещенным в связанном банке (в составе финансовых доходов)	Прочие связанные стороны	15 489	23 349
Лицензионные платежи (в составе коммерческих расходов) (А)	Прочие связанные стороны	(11 314)	(30 470)
Расходы по аренде складских помещений (в составе коммерческих расходов) (Б)	Прочие связанные стороны	(91 987)	(86 816)
Расходы по аренде офисных помещений (в составе общехозяйственных и административных расходов) (Б)	Прочие связанные стороны	(55 368)	(48 277)
Себестоимость реализации (В)	Прочие связанные стороны	(1 663 570)	(1 827 287)
Комиссионные доходы по агентским договорам (в составе прочих доходов) (Г)	Прочие связанные стороны	295 526	89 755
Расходы на консультационные услуги (в составе общехозяйственных и административных расходов)	Прочие связанные стороны	-	(3 300)
Процентный доход по займу, предоставленному основному акционеру	Основной акционер	34 541	-

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

(А) Лицензионные платежи

Лицензионные платежи выплачиваются за использование нескольких товарных знаков, принадлежащих предприятию, находящемуся под общим контролем. Лицензионные платежи осуществляются на квартальной основе и составляют 5% от стоимости произведенной лицензионной продукции, рассчитанной на основе стандартных цен Группы.

(Б) Расходы по аренде

Группа понесла расходы по аренде складских и офисных помещений, которые выплачиваются в пользу связанных сторон.

(В) Себестоимость реализации

Группа заключила договор купли-продажи на поставку связанной стороной препарата Коагил-VII, произведенного связанной стороной. Сумма контракта включает в себя стоимость данного препарата в размере 1 417 570 руб. (2011 г.: 1 608 196 руб.), проданного Группой главным образом на открытых государственных аукционах (Примечания 22 и 23). На 31 декабря 2012 года не проданные Группой остатки запасов препарата Коагил-VII оценивались в 8 384 руб. Остаток суммы в размере 246 000 руб. (2011 г.: 219 091 руб.), включенный в состав себестоимости реализации, представляет собой, главным образом, себестоимость сырья, приобретенного у связанной стороны.

(Г) Комиссионные доходы по агентским договорам

Компания заключила со связанной стороной агентский договор на реализацию определенных препаратов, принадлежащих связанной стороне.

Займы, предоставленные основному акционеру

В апреле 2012 года основной акционер Компании Augment Investments Limited ("Augment"), зарегистрированный на Кипре (Примечание 21), обратился к Компании с просьбой предоставить краткосрочный процентный заем для целей финансирования текущей хозяйственной деятельности Augment, не связанной с деятельностью Группы. Группа предоставила Augment необеспеченные краткосрочные займы в долларах США с первоначальным сроком погашения 28 февраля 2013 года и фиксированной процентной ставкой в размере 3,5% годовых. Займы были предоставлены двумя траншами:

- ▶ в апреле 2012 года, на сумму 27 500 тыс. долл. США (835 249 руб. по обменному курсу на 31 декабря 2012 года); и
- ▶ в июне 2012 года, на сумму 20 000 тыс. долл. США (607 454 руб. по обменному курсу на 31 декабря 2012 года).

В феврале 2013 года Группа продлила сроки погашения по данным займам на 31 августа 2013 года.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Заем, предоставленный другой связанной стороне

В декабре 2012 года Компания предоставила другой связанной стороне необеспеченный краткосрочный заем в размере 72 000 руб. со сроком погашения 27 декабря 2013 года и фиксированной процентной ставкой в размере 12% годовых. Данный заем был предоставлен для целей финансирования текущей хозяйственной деятельности указанной связанной стороны.

Кредит, полученный от связанной стороны

В декабре 2012 года совместное предприятие Компании "НаучТехСтрой Плюс" получило процентные долгосрочные кредиты в размере 130 000 руб. от другой связанной стороны (более подробная информация представлена в Примечании 17). Процентная ставка по кредиту составляет 12% годовых. В соответствии со своей учетной политикой, Группа признала 48 750 руб. от общей суммы данных кредитов в качестве пропорциональной доли обязательств Группы в указанном совместном предприятии.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год по 31 декабря 2012 года составила 42 432 руб. (2011 г.: 56 514 руб.). Указанное вознаграждение представляет собой выплату заработной платы и бонусов, отраженных в составе общехозяйственных и административных расходов.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Основные средства

Основные средства включают:

На 31 декабря 2012 г.	Земля	Здания	Машины и оборудо- вание	Оборудо- вание, транспорт- ные средства и прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2011 г.	46 153	2 976 431	3 156 272	510 718	1 453 656	8 143 230
Поступления	628	276	62 790	94 813	1 341 914	1 500 421
Перевод между категориями	-	595 905	519 681	18 584	(1 134 170)	-
Выбытия	-	(4 045)	(31 198)	(27 401)	(6 132)	(68 776)
Приобретения в результате объединения бизнеса (Прим. 5)	409 794	879 739	334 361	9 498	25 203	1 658 595
Перевод в категорию внеоборотных активов, классифицированных как предназначенные для продажи	-	-	-	-	(7 251)	(7 251)
Курсовые разницы	-	(8 845)	(8 489)	(693)	(5 657)	(23 684)
На 31 декабря 2012 г.	456 575	4 439 461	4 033 417	605 519	1 667 563	11 202 535
Накопленный износ и обесценение						
На 31 декабря 2011 г.	-	428 273	1 856 028	264 534	50 703	2 599 538
Начисленный износ	-	115 243	422 627	91 335	-	629 205
Выбытия	-	(32)	(12 506)	(23 605)	(134)	(36 277)
Обесценение и восстановление обесценения (а)	-	(5 201)	(6 463)	18	(9 289)	(20 935)
Курсовые разницы	-	(615)	(1 577)	(211)	(1 079)	(3 482)
На 31 декабря 2012 г.	-	537 668	2 258 109	332 071	40 201	3 168 049
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2011 г.	46 153	2 548 158	1 300 244	246 184	1 402 953	5 543 692
На 31 декабря 2012 г.	456 575	3 901 793	1 775 308	273 448	1 627 362	8 034 486

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2011 г.	Земля	Здания	Машины и оборудова- ние	Оборудова- ние, транспорт- ные средства и прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2010 г.	33 912	2 246 158	2 713 592	416 169	846 848	6 256 679
Поступления	-	16 867	28 256	100 672	1 624 647	1 770 442
Перевод между категориями	16 702	643 741	332 418	26 029	(1 018 890)	-
Выбытия	-	(6 602)	(24 367)	(38 992)	(4 228)	(74 189)
Приобретения в результате объединения бизнеса (Прим. 5)	-	123 249	109 546	7 374	47 967	288 136
Перевод в категорию внеоборотных активов, классифицированных как предназначенные для продажи	-	(52 297)	(6 042)	(614)	(6 249)	(65 202)
Влияние изменения доли Группы в совместном предприятии (б)	(4 461)	(2 622)	(4 591)	(523)	(41 148)	(53 345)
Курсовые разницы	-	7 937	7 460	603	4 709	20 709
На 31 декабря 2011 г.	46 153	2 976 431	3 156 272	510 718	1 453 656	8 143 230
Накопленный износ и обесценение						
На 31 декабря 2010 г.	-	342 769	1 495 846	214 324	35 661	2 088 600
Начисленный износ	-	74 775	380 920	83 686	-	539 381
Выбытия	-	(1 101)	(11 709)	(33 063)	-	(45 873)
Обесценение и восстановление обесценения (а)	-	38 232	(7 333)	2	14 835	45 736
Перевод в категорию внеоборотных активов, классифицированных как предназначенные для продажи	-	(26 943)	(3 104)	(588)	-	(30 635)
Влияние изменения доли Группы в совместном предприятии (б)	-	(56)	(112)	(35)	-	(203)
Курсовые разницы	-	597	1 520	208	207	2 532
На 31 декабря 2011 г.	-	428 273	1 856 028	264 534	50 703	2 599 538
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2010 г.	33 912	1 903 389	1 217 746	201 845	811 187	4 168 079
На 31 декабря 2011 г.	46 153	2 548 158	1 300 244	246 184	1 402 953	5 543 692

- (а) Обесцененные активы представляют собой, главным образом, оборудование для производства медицинских предметов одноразового использования, в т.ч. шприцев, широкое использование которых было прекращено в связи с низким потребительским спросом и низкой прибыльностью производства данных предметов. В 2011 году руководство Группы одобрило план по закрытию линии по производству медицинских предметов одноразового использования. Сумма обесценения равнялась балансовой стоимости данного оборудования и объектов незавершенного строительства. В 2012 году Группа снова ввела в эксплуатацию ряд объектов основных средств, и восстановила резерв под обесценение, ранее отраженный в отношении указанных объектов основных средств.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Основные средства (продолжение)

- (б) В 2011 году доля участия Группы в совместном предприятии ООО "НаучТехСтрой Плюс" уменьшилась с 50% до 37,5%.

В 2012 и 2011 годах Группа не получала займов на капитальное строительство и новые квалифицируемые активы отсутствовали; таким образом расходы по займам не капитализировались.

В состав активов Группы входит лишь незначительная часть земель, на которых расположены заводы и здания, представляющие основные производственные мощности Группы, поскольку основная часть земель используется в рамках договоров операционной аренды, заключенных с муниципальными органами власти. Сроки аренды, предусмотренные договорами, составляют от 1 до 20 лет. Долгосрочные договоры аренды предусматривают возможность продления срока аренды еще на 10 лет и содержат условие о возможности выкупа земли после окончания срока аренды. Цена покупки будет определяться на основе справедливой стоимости земли, которая будет определена муниципальными органами. В 2012 году общая сумма арендных платежей за использование земли составила 8 214 руб. (2011 г.: 9 833 руб.). Переоценка таких платежей производится государственными органами ежегодно. На 2013 год и на дату утверждения к выпуску данной консолидированной финансовой отчетности такая переоценка не производилась.

11. Нематериальные активы

	Гудвил	Товарные знаки и патенты	Затраты на разработку	Итого
Стоимость				
На 31 декабря 2011 г.	1 561 361	6 730 141	-	8 291 502
Приобретения в результате объединения бизнеса (Прим. 5)	1 046 381	456 057	151 600	1 654 038
Поступления	-	-	28 760	28 760
Курсовые разницы	(23 440)	-	-	(23 440)
На 31 декабря 2012 г.	2 584 302	7 186 198	180 360	9 950 860
Накопленная амортизация и обесценение				
На 31 декабря 2011 г.	-	1 573 878	-	1 573 878
Амортизационные отчисления	-	359 044	-	359 044
Восстановление обесценения (а) (Прим. 26)	-	(25 000)	-	(25 000)
На 31 декабря 2012 г.	-	1 907 922	-	1 907 922
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2011 г.	1 561 361	5 156 263		6 717 624
На 31 декабря 2012 г.	2 584 302	5 278 276	180 360	8 042 938

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Нематериальные активы (продолжение)

	Гудвил	Товарные знаки и патенты	Итого
Стоимость			
На 31 декабря 2010 г.	1 180 469	6 730 141	7 910 610
Поступления в результате объединения бизнеса (Прим. 5)	359 531	-	359 531
Курсовые разницы	21 361	-	21 361
На 31 декабря 2011 г.	<u>1 561 361</u>	<u>6 730 141</u>	<u>8 291 502</u>
Накопленная амортизация и обесценение			
На 31 декабря 2010 г.	-	1 224 400	1 224 400
Амортизационные отчисления	-	349 478	349 478
На 31 декабря 2011 г.	-	<u>1 573 878</u>	<u>1 573 878</u>
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2010 г.	1 180 469	5 505 741	6 686 210
На 31 декабря 2011 г.	<u>1 561 361</u>	<u>5 156 263</u>	<u>6 717 624</u>

- (а) Восстановление обесценения в основном связано с увеличением потребления определенной фармацевтической продукции Группы в 2012 году. Возмещаемая стоимость определялась путем расчета стоимости от использования с применением прогнозов по денежным потокам, полученных на основании финансовых планов на пятилетний период, утвержденных руководством, а на период свыше пяти лет прогнозирование денежных потоков осуществлялось методом экстраполяции исходя из темпов роста в размере 5%, соответствующих среднесрочным средним темпам роста для рынка фармацевтической продукции. Для дисконтирования прогнозируемых денежных потоков применялась ставка в размере 14,8%.

Ниже представлены балансовая стоимость и оставшийся срок амортизации основных товарных знаков на 31 декабря:

Наименование	Балансовая стоимость		Оставшийся срок амортизации (лет)	
	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.
"Афобазол"	1 642 942	1 747 256	16	17
"Арбидол"	1 404 960	1 508 393	13	14
"Аципол"	680 649	734 385	13	14
"Флюкостат"	546 549	586 786	13	14

Анализ гудвила на предмет обесценения

Гудвил, приобретенный в результате объединения компаний, был распределен для целей анализа на обесценение по следующим группам подразделений, генерирующих денежные потоки, которые также представляют собой отчетные сегменты Группы:

- ▶ группа подразделений, занимающихся производством и оптовой реализацией фармацевтической продукции ("Фармацевтическая продукция"); и
- ▶ группа подразделений, занимающихся производством и оптовой реализацией медицинского оборудования ("Оборудование").

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Нематериальные активы (продолжение)

Анализ гудвила на предмет обесценения (продолжение)

Ниже представлена балансовая стоимость гудвила, распределенного по каждой группе подразделений, генерирующих денежные потоки:

	Фармацевтическая продукция		Оборудование		Итого	
	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.
Балансовая стоимость гудвила	2 365 448	1 342 507	218 854	218 854	2 584 302	1 561 361

Возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, определялась путем расчета стоимости от использования с применением прогнозов денежных потоков, полученных на основании финансовых планов на пятилетний период, утвержденных руководством, а на период свыше пяти лет прогнозирование денежных потоков осуществлялось методом экстраполяции исходя из темпов роста в размере 5%, соответствующих среднесрочным средним темпам роста для рынка фармацевтической продукции и медицинского оборудования (2011 г.: 5%). Для дисконтирования прогнозируемых денежных потоков применялась ставка в размере 14,8% (2011 г.: 14,3%).

Ключевые допущения для расчета стоимости от использования

На расчет стоимости от использования по группам подразделений "Фармацевтическая продукция" и "Оборудование", генерирующим денежные потоки, наибольшее влияние оказывают следующие допущения:

- ▶ Ставки дисконтирования;
- ▶ Рост цен на сырье и материалы;
- ▶ Изменение курсов валют;
- ▶ Темпы роста, использованные для экстраполяции денежных потоков на период, превышающий бюджетный период.

Ставки дисконтирования - ставки дисконтирования отражают оценки, сделанные руководством в отношении рисков, характерных для каждого подразделения. Они представляют собой основной показатель, использованный руководством для оценки эффективности деятельности и будущих инвестиционных предложений. Ставки дисконтирования для каждой группы подразделений определялись с учетом показателей Модели оценки стоимости капитальных активов, рассчитанных на отчетную дату.

Рост цен на сырье и материалы - были использованы данные прошлых лет по динамике цен на сырье и материалы, включая влияние девальвации российского рубля на стоимость сырья, выраженную в долларах США, в качестве показателя будущей динамики цен.

Изменение курсов валют - расчетная стоимость определяется исходя из текущей стоимости на валютном рынке.

Оценки темпов роста - показатели темпов роста принимаются исходя из опубликованных отраслевых данных.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Нематериальные активы (продолжение)

Чувствительность к изменению допущений

По мнению руководства, любое возможное обоснованное изменение вышеуказанных ключевых допущений не вызовет существенного превышения балансовой стоимости объектов группы над их возмещаемой стоимостью.

12. Запасы

Запасы включают:

	2012 г.	2011 г.
Сырье и материалы - по себестоимости	3 158 610	3 369 275
Незавершенное производство - по себестоимости	347 898	211 645
Готовая продукция - по чистой стоимости реализации (а)	5 023 455	3 564 371
	8 529 963	7 145 291

(а) 31 декабря 2012 года остаток готовой продукции включал продукцию третьих сторон в размере 1 463 239 руб. (2011 г.: 2 566 037 руб.), предназначенную для продажи в соответствии с условиями государственных открытых аукционов, выигранных Компанией.

Ниже представлена информация о списании стоимости запасов по чистой стоимости реализации и ее восстановлении:

	2012 г.	2011 г.
На 1 января	58 919	41 164
Дополнительное списание	246 032	53 453
Восстановлено неиспользованных сумм	(1 278)	(675)
Использовано в течение года	(68 975)	(34 959)
Курсовые разницы	(309)	(64)
На 31 декабря	234 389	58 919

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2012 г.	2011 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение в размере 107 410 руб. (2011 г.: 135 600 руб.))	14 905 394	13 973 032
Проценты к получению от третьих сторон	56 178	145 744
Проценты к получению от связанных сторон (Прим. 9)	15 490	8 450
Прочая дебиторская задолженность (а)	-	120 195
	14 977 062	14 247 421

(а) Прочая дебиторская задолженность представлена денежными бонусами поставщиков.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2012 года торговая дебиторская задолженность в размере 193 979 руб. была выражена в валютах, отличных от российского рубля, преимущественно в долларах США (114 632 руб.) и гривнах (79 146 руб.). На 31 декабря 2011 года торговая дебиторская задолженность в размере 287 216 руб. была выражена в валютах, отличных от российского рубля, преимущественно в долларах США (163 302 руб.) и гривнах (122 976 руб.).

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности:

	2012 г.	2011 г.
На 1 января	135 600	48 781
Дополнительный резерв	21 649	94 046
Восстановлено неиспользованных сумм	(45 915)	(7 440)
Использовано в течение года	(2 782)	(819)
Курсовые разницы	(1 142)	1 032
На 31 декабря	107 410	135 600

14. Авансы выданные

	2012 г.	2011 г.
Авансы поставщикам за услуги и материалы	280 448	245 734
Авансы поставщикам за продукцию сторонних производителей	-	500 000
	280 448	745 734

15. Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты включают:

	2012 г.	2011 г.
Денежные средства в банке в рублях	2 841 147	5 273 076
Денежные средства в банке в гривнах	13 944	7 072
Денежные средства в банке в долларах США и евро	2 360 240	41 614
Краткосрочные банковские депозиты со сроком погашения менее 90 дней в рублях (а)	3 262 000	-
Краткосрочные банковские депозиты со сроком погашения менее 90 дней в гривнах (а)	82 698	30 042
Краткосрочные депозиты в связанном банке со сроком погашения менее 90 дней в рублях (б)	28 327	-
Денежные депозиты в рамках государственных открытых аукционов в рублях (в)	75 627	31 268
	8 663 983	5 383 072

(а) На краткосрочные банковские депозиты начисляются проценты по ставке 5,59%-7,55% годовых для депозитов в рублях и 20,3%-24,0% для депозитов в гривнах (2011 г.: 10,5% годовых для депозитов в гривнах).

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Денежные средства и краткосрочные депозиты (продолжение)

- (б) Данная статья представлена денежными депозитами, ограниченными для использования, размещенными для целей обеспечения участия в государственных открытых аукционах, объявленных Правительством Российской Федерации. На данные денежные депозиты начисляются проценты по ставке 2,2%-3,0% годовых. Выплаты по ним осуществляются в течение 30 дней с даты размещения.
- (в) Данная статья отражает денежные депозиты, ограниченные для использования и размещенные для целей обеспечения участия в аукционах, объявленных Правительством Российской Федерации. Данные денежные депозиты являются беспроцентными. Выплаты по ним осуществляются по требованию, обычно в течение 30 дней с даты размещения.

16. Краткосрочные финансовые активы

	2012 г.	2011 г.
<i>Учитываемые в составе займов и дебиторской задолженности:</i>		
Векселя в рублях	990 790	586 820
Векселя, выданные связанным банком в долларах США (Прим. 9)	607 454	-
Краткосрочные банковские депозиты в рублях	400 000	2 300 000
Краткосрочные банковские депозиты в связанном банке в рублях (Прим. 9)	-	200 000
Краткосрочные банковские депозиты в долларах США	-	321 961
Краткосрочные банковские депозиты в связанном банке в долларах США (Прим. 9)	941 554	-
Краткосрочные займы (а)	-	25 000
Краткосрочные займы иным связанным сторонам в российских рублях (Прим. 9)	72 000	-
Краткосрочные займы основному акционеру в долларах США (Прим. 9)	1 442 703	-
<i>Учитываемые в составе имеющихся в наличии для продажи:</i>		
Ценные бумаги	13 513	9 340
Прочее	1 858	2 920
	4 469 872	3 446 041

- а) В 2012 году Группа признала убыток от обесценения в размере 25 000 руб. (2011 г.: 25 000 руб.) по займу, предоставленному Компанией в 2009 году. Убыток от обесценения был признан в прочих расходах (Примечание 26).

По состоянию на 31 декабря 2012 года процентная ставка по краткосрочным банковским депозитам в рублях составляла 8,5% годовых (2011 г.: 8,0%-8,5% годовых). Процентная ставка по краткосрочным банковским депозитам в связанном банке в долларах США составляла 3,5% годовых.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Кредиты и займы

	2012 г.	2011 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
Кредит, полученный от связанной стороны, в рублях (Прим. 9)	48 750	-
	48 750	-

Ниже представлен график погашения долгосрочной задолженности:

	2012	2011
от 1 года до 2 лет (а)	15 000	-
от 2 до 2 лет (а)	33 750	-
	48 750	-

	2012	2011
Краткосрочные кредиты и займы		
Краткосрочный кредит в рублях (б)	-	700 000
Кредит, полученный от связанной стороны, в рублях (Прим. 9)	32 250	32 250
Прочие займы (Прим. 9)	1 300	1 300
	33 550	733 550

- (а) В октябре 2012 года был привлечен необеспеченный кредит в размере 33 750 руб. В декабре 2012 года был привлечен необеспеченный кредит в размере 15 000 руб. Указанные кредиты были выданы под фиксированную процентную ставку 12% годовых. Кредит на 33 750 руб. должен быть полностью погашен до 19 октября 2015 года, а кредит на 15 000 руб. – до 30 декабря 2014 года.
- (б) В ноябре 2011 года был привлечен необеспеченный кредит в целях обеспечения участия Компании в ряде открытых аукционов, объявленных Правительством Российской Федерации. Указанный кредит выдан под фиксированную процентную ставку 8,5% годовых и был полностью погашен Компанией в январе 2012 года.

18. Прочие налоги к уплате

Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль, включает:

	2012 г.	2011 г.
Налог на добавленную стоимость	971 561	512 696
Социальные налоги	60 857	31 936
Налог на имущество	17 488	14 101
Прочие налоги	40 719	40 552
	1 090 625	599 285

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность, начисленные обязательства и авансы полученные

	2012 г.	2011 г.
Торговая кредиторская задолженность	1 913 063	1 412 990
Задолженность по продукции, приобретенной у сторонних производителей (а)	7 751 941	7 346 166
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 9, а)	684 666	1 391 371
Авансы полученные	143 579	103 359
Векселя выданные в долл. США и евро (б)	240 514	277 030
Прочая кредиторская задолженность и начисления	863 530	704 072
	11 597 293	11 234 988

- (а) Данная задолженность представлена задолженностью по патентованной продукции третьих сторон, произведенной другими фармацевтическими компаниями.
- (б) Данная задолженность представлена преимущественно беспроцентными векселями, выпущенными «Биолеком» до его приобретения. Задолженность по векселям подлежит выплате аффилированным компаниям акционеров, владеющих неконтрольной долей участия в "Биолеке". Указанные векселя подлежат погашению по требованию (Примечание 5).

На 31 декабря 2012 года торговая кредиторская задолженность в размере 2 052 699 руб. (2011 г.: 1 597 538 руб.) была выражена в валютах, отличных от российского рубля, преимущественно в долларах США.

20. Прочие долгосрочные обязательства

	2012 г.	2011 г.
Отложенный доход (а)	75 000	-
Прочее	13 920	9 265
	88 920	9 265

- (а) Недавно приобретенные Группой дочерние компании ООО "Фармапарк" и ОАО "Биомед им. И.И.Мечникова" (Примечание 5) получили правительственные гранты для частичного покрытия затрат на разработки. Указанная сумма представляет собой денежные поступления от правительственных грантов и будет отражена в составе прибыли или убытка в течение срока полезного использования нематериального актива, признанного по окончании разработки (см. Примечания 3.7, 3.19 и 11).

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Уставный капитал

Уставный капитал Компании, согласно ее уставным документам, составляет 37 793 руб. Разрешенное к выпуску количество обыкновенных акций составляет 37 792 603 штуки номинальной стоимостью 1 (один) рубль за акцию. Все разрешенные к выпуску акции были выпущены и полностью оплачены. Кроме приобретения ОАО "Фармстандарт-Лексредства" собственных акций Компании (Примечание 7), операций с собственными акциями в 2011-2012 годах не проводилось.

На 31 декабря 2012 и 2011 годов 54,32% голосующих акций ОАО "Фармстандарт" находилось в собственности Augment, находящейся под контролем гражданина Российской Федерации Виктора Харитонина.

В мае 2007 года Augment продала 16 349 408 обыкновенных акций (43,3% уставного капитала Компании) публичным инвесторам в результате первичного размещения акций на открытом рынке, которое одновременно состоялось на российских биржах (РТС и ММВБ), где было размещено 18,3% акций, и на Лондонской фондовой бирже (LSE), где были размещены остальные 25%.

В 2008 и 2009 годах 969 815 обыкновенных акций (2,56% уставного капитала Компании) были проданы компанией Augment и размещены на Лондонской фондовой бирже. Кроме того, Augment в 2009 году выкупила 55 000 обыкновенных акций. Примерно 8,44% акций Компании в 2011 и 2012 годах были приобретены дочерним предприятием Компании ОАО "Фармстандарт-Лексредства" и признаны собственными выкупленными акциями (более подробные сведения см. в Примечании 7).

После осуществления указанных операций ОАО "Фармстандарт-Лексредства" владеет 8,44% выпущенных акций, Augment владеет 54,32% уставного капитала, а остальные 37,24% уставного капитала размещены на открытых рынках, в том числе 27,56% - на Лондонской фондовой бирже (LSE).

В соответствии российским законодательством объявление дивидендов возможно только на базе накопленной нераспределенной прибыли, не включенной в состав резервов, и отраженной в российской бухгалтерской отчетности. По состоянию на 31 декабря 2012 года размер нераспределенной прибыли Компании, не включенной в состав резервов, составил около 27 363 676 руб. (не проаудировано) (2011 г.: 20 559 281 руб. - не проаудировано). Помимо этого, на 31 декабря 2012 года доля Компании в нераспределенной прибыли дочерних предприятий и совместных предприятий, не включенной в состав резервов, составила около 19 017 643 руб. (не проаудировано) (2011 г. - 14 883 682 руб. - не проаудировано).

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли за год, приходящейся на долю владельцев обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в указанном периоде. У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциалом разводнения, следовательно, размер разводненной прибыли на акцию равен размеру базовой прибыли на акцию.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Уставный капитал (продолжение)

Прибыль на акцию

Ниже представлен анализ прибыли на акцию:

	2012 г.	2011 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении (Прим. 7)	35 385 353	36 271 978
Прибыль за год, приходящаяся на долю акционеров	9 790 915	8 780 520
Базовая и разводненная прибыль на акцию в российских рублях	276,69	242,07

22. Выручка

Ниже представлена разбивка данных по группам реализуемой продукции:

	2012 г.	2011 г.
Фармацевтические препараты		
Отпускаемые без рецепта		
Патентованные	12 461 582	13 270 489
Непатентованные	2 823 266	2 226 822
	15 284 848	15 497 311
Отпускаемые по рецепту		
Патентованные	4 957 477	3 509 433
Непатентованные	938 200	769 996
	5 895 677	4 279 429
Продукция сторонних производителей (а)	28 279 120	21 725 971
Прочее – субстанции и АФИ	601 611	387 569
Итого фармацевтические препараты	50 061 256	41 890 280
Медицинское оборудование	1 330 219	763 607
	51 391 475	42 653 887

(а) Продажи продукции сторонних производителей включают в себя продажу патентованных фармацевтических препаратов, например, "Велкейд" (Примечание 8), "Милдронат", "Коагил-VII", "ИРС-19", "Имудон", "Презиста", "Мабтера", "Пульмозим" и "Редуксин", произведенных другими фармацевтическими компаниями.

23. Себестоимость реализованной продукции

Себестоимость реализованной продукции представлена следующими статьями:

	2012 г.	2011 г.
Материалы и комплектующие	6 819 221	6 137 034
Продукция сторонних производителей	22 944 229	18 323 186
Производственные накладные расходы	1 504 435	1 170 378
Амортизация	847 094	792 840
Прямые затраты на оплату труда	373 266	304 981
	32 488 245	26 728 419

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Коммерческие расходы

Коммерческие расходы представлены следующими статьями:

	2012 г.	2011 г.
Реклама	2 753 636	1 692 558
Затраты на оплату труда	1 366 104	1 092 143
Затраты на транспорт, связь и страхование товаров в пути	202 805	207 107
Тренинги и прочие услуги	73 748	78 100
Расходы на сертификацию	98 774	87 620
Аренда	93 229	88 034
Комиссионные и лицензионные платежи	132 110	78 987
Материалы, текущее обслуживание и коммунальные услуги	121 170	128 909
Командировочные и представительские расходы	141 760	92 295
Износ основных средств	79 343	59 860
Прочие расходы	42 461	36 502
	<u>5 105 140</u>	<u>3 642 115</u>

25. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы представлены следующими статьями:

	2012 г.	2011 г.
Затраты на оплату труда	955 032	769 209
Расходы на юридические, аудиторские и консалтинговые услуги	104 701	97 698
Командировочные и представительские расходы	37 985	27 584
Налоги, кроме налога на прибыль	24 659	21 300
Страхование имущества и иные расходы на страхование	20 976	18 403
Расходы на транспорт и связь	30 870	28 169
Износ основных средств	61 812	36 159
Аренда	83 107	58 928
Материалы, текущее обслуживание и коммунальные услуги	145 924	104 317
Прочее	41 538	34 382
	<u>1 506 604</u>	<u>1 196 149</u>

26. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы представлены следующими статьями:

	2012 г.	2011 г.
Чистые положительные курсовые разницы	-	9 370
Прибыль от реализации основных средств	-	22 619
Комиссионные доходы по агентским договорам (а)	340 882	144 413
Доход от непрофильной деятельности (б)	55 919	21 834
Финансовые скидки при покупке	-	63 478
Восстановление резерва под обесценение основных средств (Прим. 10)	23 087	7 333
Восстановление резерва под обесценение нематериальных активов (Прим. 11)	25 000	-
Прочие доходы	4 807	25 646
	<u>449 695</u>	<u>294 693</u>

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Прочие доходы и расходы (продолжение)

- (а) Комиссионные доходы по агентским договорам были получены в связи с продажей Компанией отдельной продукции третьих сторон, включая продукцию, произведенную связанными сторонами.
- (б) Основной доход от непрофильной деятельности включает (i) доход от продажи материалов и прочих активов, не включенных в другие категории, (ii) доход от толлинговых операций, (iii) доход от оказания непрофильных услуг, в частности по производству и обслуживанию.

Прочие расходы представлены следующими статьями:

	2012 г.	2011 г.
Отрицательные курсовые разницы	36 061	-
Убыток от выбытия основных средств	3 436	-
Расходы, связанные с совместным предприятием	-	53 142
Благотворительность	6 029	30 062
Банковские комиссии (б)	28 463	32 878
Прочие налоги и штрафы	81 044	60 128
Обесценение основных средств (Прим. 10)	2 152	53 069
Обесценение краткосрочных финансовых активов (в)	25 000	25 000
Убыток от выбытия внеоборотных активов, классифицируемых как предназначенные для продажи	-	16 537
Прочее	79 706	61 780
	261 891	332 596

- (а) В мае 2011 года доля Группы в ООО "НаучТехСтрой Плюс" уменьшилась с 50% до 37,5% (Примечание 6.1). В результате уменьшения доли участия Группы в чистых активах совместного предприятия, Группа отразила убыток в размере 53 142 руб. в составе прочих расходов.
- (б) Банковские комиссии включают в себя (i) комиссию за ежедневные банковские операции и (ii) комиссию за отдельные банковские гарантии, полученные Группой.
- (в) В 2012 и 2011 годах Группа признала убыток от обесценения в размере по 25 000 руб. в каждом году по займу, предоставленному Компанией в 2009 году (Примечание 16).

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы представлены следующими статьями:

	2012 г.	2011 г.
Процентные доходы:		
Доходы от изменения справедливой стоимости свопа процентных ставок (а)	-	11 249
Процентные доходы по кредитам и депозитам	125 306	220 270
Прочее	1 461	-
	126 767	231 519
Процентные расходы:		
Расходы по свопу процентных ставок (а)	-	10 453
Процентные расходы по кредитам и займам	35 648	30 139
Прочее	-	2 643
	35 648	43 235
	126 767	231 519

(а) В декабре 2011 года истекли сроки договора Группы по процентному свопу.

28. Налог на прибыль

	2012 г.	2011 г.
Расход по налогу на прибыль - текущая часть	2 758 284	2 484 941
Экономия по отложенному налогу - возникновение и уменьшение временных разниц	(151 881)	(79 993)
Расход по налогу на прибыль	2 606 403	2 404 948
	2 606 403	2 404 948

Отраженная в консолидированной финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с расходами по налогу на прибыль следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Прибыль до налогообложения	12 570 409	11 237 585
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по российской официальной налоговой ставке 20%	2 514 082	2 247 517
Влияние разницы в налоговых ставках, применимых в других странах, кроме Российской Федерации	1 529	701
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	90 792	156 730
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	90 792	156 730
Расход по налогу на прибыль	2 606 403	2 404 948
	2 606 403	2 404 948

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлено движение по статьям отложенного налогообложения:

	Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка			Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка			На 31 декабря 2012 г.
	На 31 декабря 2010 г.	Влияние объединенных разниц в 2011 году (Прим. 5)	На 31 декабря 2011 г.	Влияние объединенных разниц в 2012 году (Прим. 5)	На 31 декабря 2011 г.		
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц – актив (обязательство):							
Основные средства (Прим. 10)	(285 957)	15 713	(15 241)	(285 485)	(2 140)	(277 414)	(565 039)
Нематериальные активы (Прим. 11)	(484 497)	30 540	-	(453 957)	24 277	(86 165)	(515 845)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	23 971	(29 723)	3 389	(2 363)	26 973	7 622	32 232
Запасы	91 857	51 060	(11 036)	131 881	88 582	(15 531)	204 932
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 896	13 224	1 992	20 112	14 044	3 331	37 487
Финансовые инструменты	2 250	2 963	45	5 258	(2 816)	-	2 442
Прочее	5 146	(3 784)	1 402	2 764	2 961	23 083	28 808
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(642 334)	79 993	(19 449)	(581 790)	151 881	(345 074)	(774 983)

Возникновение и уменьшение временных разниц преимущественно связано со следующими факторами:

- ▶ начислением амортизации основных средств в размере, превышающем износ, начисленный для целей налогообложения;
- ▶ корректировками для отражения по справедливой стоимости при приобретении;
- ▶ справедливой стоимостью финансовых инструментов, которая превышает себестоимость соответствующих инструментов для целей налогообложения;
- ▶ обесценением торговой дебиторской задолженности;
- ▶ уменьшением стоимости запасов до чистой стоимости реализации;
- ▶ начислением амортизации товарных знаков в размере, превышающем амортизацию, начисленную для целей налогообложения; и
- ▶ корректировками предполагаемой первоначальной стоимости при переходе на МСФО.

На 31 декабря 2012 года совокупная сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, в отношении которых не признавались отложенные налоговые обязательства, составляла приблизительно 11 552 934 руб. (2011 г.: 10 534 712 руб.).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности Группы

В России, где Группа осуществляет свою основную деятельность, продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. В 2012 году Правительство Российской Федерации предприняло ряд мер, направленных на стимулирование экономики, с целью преодоления последствий глобального финансового кризиса. Несмотря на некоторые признаки улучшения, сохраняется неопределенность в отношении дальнейшего экономического роста, доступа на рынки капитала и его стоимости, что может негативным образом отразиться на финансовом положении Группы, результатах ее деятельности и перспективах развития бизнеса.

Вторым по величине рынком, где Группа осуществляет свою деятельность, является Украина. Украинская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Несмотря на то, что украинская экономика считается рыночной, она продолжает демонстрировать определенные особенности, более свойственные экономике переходного периода. К таким характерным для переходного периода особенностям относятся низкий уровень ликвидности на рынках капитала, относительно высокие темпы инфляции, существование валютного контроля, не позволяющего национальной валюте стать ликвидным платежным средством за пределами Украины и другие. Стабильность украинской экономики во многом зависит от политики правительства и его действий, направленных на реформирование административной и правовой систем, а также экономики. В связи с этим ведение деятельности в Украине связано с рисками, которые нетипичны для развитых рынков.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее неожиданное ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Налогообложение

Российское и украинское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате могут быть начислены значительные 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

В силу неопределенности, связанной с налоговой и юридической системами Российской Федерации и Украины, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые возникнут) может превысить сумму, выплаченную на настоящий момент и начисленную на 31 декабря 2012 года. Определить сумму претензий по возможным, но не предъявленным искам, если таковые будут иметь место, а также провести оценку вероятности неблагоприятного исхода не представляется возможным. Если налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут правомерность своих претензий, они получают право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов, размер которых в России составляет 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального Банка РФ за каждый день просрочки выплаты такой суммы. Руководство считает, что вероятность возникновения обязательств вследствие данных событий низка, поэтому резервы под данные условные обязательства в настоящей консолидированной финансовой отчетности не отражались.

Законодательство Российской Федерации о трансфертном ценообразовании

В соответствии с новым российским законодательством о трансфертном ценообразовании с 1 января 2012 года российские налоговые органы вправе корректировать трансфертные цены и доначислять обязательства по налогу на прибыль в отношении всех "контролируемых" сделок при наличии разницы между ценой сделки и рыночной ценой. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между взаимозависимыми лицами, а также ряд внешнеторговых сделок. Сделки на внутреннем рынке подпадают под новые правила в том случае, если сумма цен всех сделок между взаимозависимыми лицами за 2012 год превышает 3 миллиарда рублей. В случае если в результате сделки на внутреннем рынке произошло начисление дополнительных налоговых обязательств для одной из сторон, другая сторона может соответствующим образом скорректировать свои обязательства по налогу на прибыль в соответствии со специальным уведомлением, выпущенным в надлежащем порядке уполномоченным органом.

По сравнению с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, новые российские правила трансфертного ценообразования значительно ужесточают требования по соблюдению налогового законодательства, предъявляемые к налогоплательщикам, поскольку, помимо всего прочего, бремя доказывания, ранее возлагавшееся на российские налоговые органы, теперь лежит на налогоплательщиках. Новые правила применяются не только к сделкам, реализованным в 2012 году, но и к сделкам между взаимозависимыми лицами, заключенным ранее, при условии, что соответствующие доходы и расходы были признаны в 2012 году. Особые условия трансфертного ценообразования установлены для операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

В 2012 году Группа определяла размер налоговых обязательств по "контролируемым" сделкам на основании фактических цен сделок.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Законодательство Российской Федерации о трансфертном ценообразовании (продолжение)

В силу неопределенности и ограниченности практики применения действующего российского законодательства в области трансфертного ценообразования Группе необходимо представить доказательства того, что при определении цен "контролируемых" сделок она исходила из рыночных цен, и надлежащим образом подготовить отчетность для подачи в российские налоговые органы, предоставив необходимую документацию по трансфертному ценообразованию. В противном случае российские налоговые органы вправе оспорить цены, определенные Группой по таким сделкам, и оценить дополнительные налоговые обязательства.

Страхование

Группа заключила договоры страхования в отношении принадлежащих ей основных средств, которые покрывают большинство объектов основных средств. Группа не имеет договоров страхования своей хозяйственной деятельности или гражданской ответственности.

Договоры операционной аренды

Группа заключила ряд договоров операционной аренды в отношении складских помещений. Договоры аренды пересматриваются на ежегодной основе.

Договорные обязательства

В 2012 году Группа предоставила связанным сторонам ряд необеспеченных гарантий на общую сумму 111 645 руб. сроком погашения от двух до трех лет с целью исполнения ими своих обязательств по заключенным государственным контрактам. По мнению руководства, уровень финансовых рисков, связанных с предоставленными гарантиями, – низкий. Обязательства, связанные с гарантиями, не отражались в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2012 года.

Государственная проверка "Биолек"

В декабре 2012 года украинские власти провели внеочередную проверку соответствия продукции "Биолека" применимым стандартам качества. В ходе проверки был выявлен ряд формальных недостатков системы контроля качества продукции, в результате чего "Биолек" был вынужден приостановить производство до устранения обнаруженных недостатков. Большинство указанных недостатков возникло в связи с модернизацией производства и техническими работами, направленными на улучшение качества продукции "Биолека". Руководство уверено, что недостатки будут устранены и производство "Биолека" будет возобновлено в ближайшем будущем. Кроме того, руководство считает, что упомянутые обстоятельства не окажут существенного негативного влияния на деятельность Группы.

Существенные юридические разбирательства

Компания вовлечена в текущее судебное разбирательство, инициированное Федеральной антимонопольной службой РФ, которая обвиняет Компанию в нарушении антимонопольного законодательства при проведении государственного открытого аукциона в 2009 году.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Существенные юридические разбирательства (продолжение)

В то время как существует неопределенность относительно конечного исхода этого разбирательства, Группа имеет достаточные основания оценить, что риск наложения соответствующего штрафа в сумме до 201 000 рублей не является вероятным. Поэтому резерв под данное условное обязательство в данной консолидированной финансовой отчетности не создавался. Руководство рассчитывает на полное завершение судебного разбирательства в 2013 году.

30. Финансовые инструменты и задачи и принципы управления финансовыми рисками

Справедливая стоимость

По мнению руководства, справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, выданных кредитов, векселей, краткосрочных депозитов, прочей дебиторской или кредиторской задолженности и ценных бумаг приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных финансовых инструментов.

Справедливая стоимость краткосрочных кредитов и займов приблизительно равна их балансовой стоимости. Расчет справедливой стоимости производных финансовых инструментов осуществлялся путем дисконтирования прогнозируемых денежных потоков будущих периодов с применением действующих процентных ставок. На 31 декабря 2012 года у Группы не было долгосрочных кредитов и займов и производных финансовых инструментов.

Иерархическая модель справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;

Уровень 2: другие модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;

Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенного влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

На 31 декабря 2012 года

	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы				
Ценные бумаги (Прим. 16)	13 513	9 842	-	3 671

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Финансовые инструменты и задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Иерархическая модель справедливой стоимости (продолжение)

На 31 декабря 2011 года

	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы				
Ценные бумаги (Прим. 16)	9 340	8 380	-	960

Задачи и принципы управления финансовыми рисками

В состав основных финансовых инструментов Группы входят банковские кредиты, краткосрочные банковские депозиты, а также денежные средства и их эквиваленты. Указанные финансовые инструменты главным образом используются для привлечения финансирования хозяйственной и инвестиционной деятельности Группы. Группа имеет ряд других финансовых активов и обязательств, например, векселя, торговую дебиторскую задолженность, торговую кредиторскую задолженность и прочую кредиторскую задолженность, возникающих непосредственно в результате хозяйственной деятельности Группы. В течение отчетного года Группа не осуществляла торговых операций с финансовыми инструментами.

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

Риск изменения процентной ставки

По мнению руководства на 31 декабря 2012 года существенный риск изменения процентной ставки отсутствует. Группа осуществила ряд краткосрочных финансовых вложений (в виде займов и банковских депозитов по фиксированным процентным ставкам, размер которых соответствует средним показателям на рынке (см. Примечания 15 и 16), и не получала кредитов и займов, за исключением займов от связанных сторон согласно Примечанию 9. Следовательно, Группа не подвержена риску изменения процентной ставки в результате колебаний рыночных процентных ставок.

Валютный риск

Группа имеет выраженные в долларах США денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные банковские депозиты, векселя, торговую кредиторскую задолженность, векселя выданные и прочую кредиторскую задолженность (Примечание 19), торговую дебиторскую задолженность (Примечание 13) и прочие обязательства. Следовательно, Группа подвержена валютному риску.

Группа отслеживает валютный риск путем отслеживания изменений курсов валют, в которых выражены ее денежные средства, кредиторская задолженность, кредиты и займы. Однако формально Группа не осуществляет хеджирования валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Финансовые инструменты и задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

В таблицах ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения к изменению обменного курса доллара США и гривен, возможность которого можно обоснованно предположить, при неизменных прочих переменных:

	Увеличение/уменьшение обменного курса долл. США	Влияние на прибыль до налогообложения
На 31 декабря 2012 г.		
Обменный курс долл. США/руб.	+10%	406 227
Обменный курс долл. США/руб.	-10%	(406 227)
На 31 декабря 2011 г.		
Обменный курс долл. США/руб.	+10%	(51 621)
Обменный курс долл. США/руб.	-10%	51 621
	Увеличение/уменьшение обменного курса долл. США	Влияние на прибыль до налогообложения
На 31 декабря 2012 г.		
Обменный курс долл. США/гривна	+7%	(13 570)
Обменный курс долл. США/гривна	-7%	13 570
	Увеличение/уменьшение обменного курса долл. США	Влияние на прибыль до налогообложения
На 31 декабря 2011 г.		
Обменный курс долл. США/гривна	+2%	(6 371)
Обменный курс долл. США/гривна	-2%	6 371

Риск ликвидности

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

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Финансовые инструменты и задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлены сроки погашения непроизводных финансовых обязательств Группы, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями (с учетом процентов), за исключением кредиторской задолженности по расчетам с поставщиками и прочей кредиторской задолженности, средний срок погашения которой, как правило, не превышает четырех месяцев.

На 31 декабря 2012 г.	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев
Кредиты и займы (Прим. 9 и 17)	82 300	-	-	33 550	48 750
Прочие краткосрочные обязательства	25 159	25 159	-	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	5 225	-	-	-	5 225
Итого	112 684	25 159	-	33 550	53 975

На 31 декабря 2011 г.	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
Гарантийный платеж при приобретении "Биолек" (Прим. 5)	10 625	10 625	-	-
Кредиты и займы (Прим. 9 и 17)	735 828	702 278	-	33 550
Прочие краткосрочные обязательства	26 669	26 669	-	-
Итого	773 122	739 572	-	33 550

Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном торговую дебиторской задолженностью. Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров и услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Продажи покупателям осуществляются в соответствии с ежегодно утверждаемой политикой в области маркетинга и кредитования. Группа осуществляет ежедневный мониторинг продаж и состояния дебиторской задолженности, используя надлежащие процедуры внутреннего контроля.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности отсутствует. Денежные средства и депозиты хранятся в связанном банке, поэтому, по оценкам Группы, кредитный риск является низким.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Финансовые инструменты и задачи и принципы управления финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Ниже представлена структура сроков погашения дебиторской задолженности по расчетам с покупателями и прочей дебиторской задолженности Группы.

	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			Менее 1 месяца	1-2 месяца	2-3 месяца	От 3 до 6 месяцев	Более 6 месяцев
31 декабря 2012 г.	14 977 062	14 222 302	516 441	168 713	39 735	21 879	7 992
На 31 декабря 2011 г.	14 247 421	12 055 149	1 948 540	165 888	23 543	7 964	46 337

Концентрация продаж небольшой группе покупателей

Группа работает с шестью дистрибьюторами, представляющими совместно более 50% выручки Группы² в 2012 году (с семью дистрибьюторами в 2011 году). Для российского фармацевтического рынка работа с ограниченным числом крупных дистрибьюторов является обычной практикой.

Управление капиталом

При управлении капиталом Группа преследует цель сохранить свою способность продолжать работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия с тем, чтобы обеспечивать прибыль акционерам и поддерживать оптимальную структуру капитала для снижения стоимости капитала. Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее с учетом изменений экономических условий. Группа может сохранять или корректировать структуру капитала путем корректировки суммы дивидендов, выплачиваемой акционерам, возврата капитала акционерам, выпуска новых акций или продажи активов в целях снижения уровня задолженности.

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием соотношения собственных и заемных средств, которое представляет собой отношение чистой задолженности к сумме совокупного капитала и чистой задолженности. Политика Группы предусматривает удержание данного коэффициента на уровне не выше 60%. В состав чистой задолженности Группа включает кредиты и займы, а также кредиторскую задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров материнской компании.

	2012 г.	2011 г.
Кредиты и займы	82 300	733 550
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 453 714	11 131 629
За вычетом денежных средств и краткосрочных депозитов	(8 663 983)	(5 383 072)
Чистая задолженность	2 872 031	6 482 107
Собственный капитал	37 566 634	29 778 979
Капитал и чистая задолженность	40 438 665	36 261 086
Соотношение собственных и заемных средств	7%	18%

² За исключением продаж Министерству здравоохранения и социального развития в рамках государственных открытых аукционов.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31. События после отчетной даты

Приобретение собственных акций

15 февраля 2013 года руководство Группы объявило о плане, согласно которому дочерняя компания Компании ОАО "Фармстандарт-Лексредства" приобретет обыкновенные акции Компании на российских фондовых биржах и/или Лондонской фондовой бирже (в форме глобальных депозитарных расписок). Лимит общей суммы средств, используемых для приобретения собственных акций, составляет 8 000 000 руб. План должен быть выполнен к 31 декабря 2013 года.



Бюро учёта, промышленности
и экспорта нефти 64 участка

