

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «Фармстандарт»
и его дочерних организаций
за 2013 год

Апрель 2014 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 капитала	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 2013 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях капитала за 2013 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.



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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 2013 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

25 апреля 2014 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Фармстандарт»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 мая 2006 г. и присвоен государственный регистрационный номер 02N⁰⁰5162109.

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

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

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

ООО «Эрнст энд Янг» является членом 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 2013 г.
 (в тысячах российских рублей)

	Прим.	2013 г.	2012 г. Пересчитано (Прим. 8)	На 1 января 2012 г. Пересчитано (Прим. 8)
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	14	8 403 238	7 614 707	5 210 016
Нематериальные активы	15	3 202 517	8 042 938	6 717 624
Долгосрочные финансовые активы	20	537 458	-	-
Инвестиции в ассоциированную компанию	9	1 163 949	-	-
Инвестиции в совместные предприятия	8	314 612	436 781	408 041
		13 621 774	16 094 426	12 335 681
Оборотные активы				
Запасы	16	7 486 754	8 439 344	7 043 697
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	23 969 063	15 036 360	14 165 839
НДС к возмещению		337 772	333 451	337 160
Авансы выданные		373 745	274 021	727 867
Краткосрочные финансовые активы	19	1 453 322	4 469 872	3 446 041
Денежные средства и краткосрочные депозиты	18	15 364 875	8 462 982	5 307 079
		48 985 531	37 016 030	31 027 683
Внеоборотные активы, классифицированные как предназначенные для продажи		-	5 348	18 030
Итого активы		62 607 305	53 115 804	43 381 394
Капитал и обязательства				
Капитал акционеров материнской компании				
Уставный капитал	25	37 793	37 793	37 793
Собственные акции, выкупленные у акционеров	10	(1 437)	(3 190)	(1 825)
Резерв на пересчет в валюту представления		24 846	(1 922)	24 923
Нераспределенная прибыль		27 567 243	37 533 953	29 718 088
		27 628 445	37 566 634	29 778 979
Неконтрольные доли участия	35	1 445 848	1 651 138	514 968
Итого капитал		29 074 293	39 217 772	30 293 947
Долгосрочные обязательства				
Отложенное налоговое обязательство	32	186 095	782 668	583 286
Прочие долгосрочные обязательства	24	150 762	88 920	9 265
		336 857	871 588	592 551
Краткосрочные обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	24 931 724	11 452 654	11 038 159
Краткосрочные кредиты и займы	21	7 024 080	1 300	701 300
Задолженность по налогу на прибыль		332 068	489 992	158 925
Прочие налоги к уплате	22	908 283	1 082 498	596 512
		33 196 155	13 026 444	12 494 896
Итого обязательства		33 533 012	13 898 032	13 087 447
Итого капитал и обязательства		62 607 305	53 115 804	43 381 394

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

Генеральный директор

И.К. Крылов

Заместитель Генерального директора по финансам

М.А. Маркова

25 апреля 2014 года

Прилагаемые примечания на стр. 9-68 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "Фармстандарт"
 Консолидированный отчет о совокупном доходе
 за 2013 год
 (в тысячах российских рублей)

	Прим.	2013 г.	2012 г. Пересчитано (Прим. 8)
Выручка	26	55 907 597	50 783 517
Себестоимость реализации	27	(32 509 838)	(32 024 139)
Валовая прибыль		23 397 759	18 759 378
Коммерческие расходы	28	(6 193 581)	(5 072 313)
Общехозяйственные и административные расходы	29	(1 930 313)	(1 425 224)
Прочие доходы	30	1 508 995	429 931
Прочие расходы	31	(986 044)	(252 002)
Процентные доходы		290 074	126 768
Процентные расходы		(126 632)	(33 992)
Доля в (убытках)/ прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия			
Прибыль до налогообложения	8, 9	(97 728)	28 740
Расход по налогу на прибыль	32	(3 942 091)	(2 597 280)
Прибыль за год		11 920 439	9 964 006
Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Курсовые разницы, возникающие в результате пересчета в валюту представления		30 247	(31 227)
Прочий совокупный доход/ (расход), подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		30 247	(31 227)
Итого совокупный доход за год		11 950 686	9 932 779
Прибыль за год			
Приходящаяся на:			
акционеров материнской компании		11 805 787	9 790 915
неконтрольные доли участия		114 652	173 091
Итого совокупный доход за год		11 920 439	9 964 006
Приходящийся на:			
акционеров материнской компании		11 835 761	9 764 070
неконтрольные доли участия		114 925	168 709
Прибыль на акцию (в российских рублях)		11 950 686	9 932 779
- базовая и разводненная прибыль за год, приходящаяся на акционеров материнской компании	25	340,92	276,69

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

Генеральный директор



(Handwritten signature)

И.К. Крылов

Заместитель Генерального директора по финансам

(Handwritten signature)

М.А. Маркова

25 апреля 2014 года

Прилагаемые примечания на стр. 9-68 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "Фармстандарт"

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за 2013 год

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2013 г.	2012 г. Пересчитано (Прим. 8)
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		15 862 530	12 561 286
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	14, 15	953 836	978 822
Убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, нетто	17	136 928	441
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	16	187 701	244 754
Обесценение/(восстановление резерва под обесценение) основных средств, нетто	14, 30, 31	457	(11 656)
Списание денежных средств, ограниченных к использованию в банке Кипра	31	9 269	-
Обесценение/(восстановление резерва под обесценение) нематериальных активов	5, 30, 31	100 000	(25 000)
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	30, 31	(47 912)	4 766
Доля в чистом убытке/(прибыли) совместных предприятий и ассоциированной компании	8, 9	97 728	(28 740)
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы		(157 827)	102 450
Процентные доходы		(290 074)	(126 768)
Процентные расходы		126 632	33 992
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		16 977 513	13 734 347
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	17	(9 157 513)	(607 656)
Уменьшение/(увеличение) запасов	16	858 269	(1 298 986)
(Увеличение)/уменьшение НДС к возмещению		(4 254)	13 727
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных		(97 493)	464 595
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	23	8 997 619	287 751
(Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	22	(177 736)	447 077
Поступление денежных средств по операционной деятельности		17 398 160	13 040 855
Налог на прибыль уплаченный	32	(4 086 713)	(2 423 662)
Проценты уплаченные		(111 784)	(34 907)
Проценты полученные		329 084	207 035
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		13 528 747	10 789 321
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	14	(1 475 004)	(1 368 112)
Оплата расходов на разработку	15	(98 740)	(28 760)
Денежные средства, уплаченные за приобретение доли в ассоциированной компании	9	(1 206 457)	-
Приобретение нематериальных активов	6, 15	(2 409 854)	-
Чистые денежные средства, использованные при приобретении дочерней компании, за вычетом приобретенных денежных средств	7	-	(2 495 317)
Денежные средства в новой дочерней компании (совместное предприятие до 1 января 2013 г.)	8.2	259 125	-
Получение государственных субсидий	24	64 100	38 665
Поступление денежных средств от реализации основных средств		64 148	32 437
Поступление денежных средств от реализации внеоборотных активов, классифицированных как предназначенные для продажи		-	17 850
Денежные средства, размещенные на долгосрочных банковских депозитах	20	(400 000)	-
Денежные средства, уплаченные за прочие финансовые вложения	20	(65 458)	-
Поступление денежных средств от возврата краткосрочных финансовых активов	19	2 951 958	3 126 872
Денежные средства, уплаченные за краткосрочные финансовые активы	19	(675 257)	(2 645 728)
Займы, выданные связанным сторонам	13, 19, 20	(1 945 978)	(1 537 945)
Займы, выплаченные связанными сторонами		2 751 469	-
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(2 185 948)	(4 860 038)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления по кредитам и займам	21	7 721 700	3 000 000
Погашение кредитов и займов	21	(700 000)	(3 793 189)
Денежные средства, уплаченные за приобретение неконтрольных долей участия	11	(360 730)	-
Денежные средства, уплаченные за собственные акции, выкупленные у акционеров	10	(11 076 520)	(1 976 415)
Дивиденды, выплаченные дочерними компаниями неконтролирующим акционерам	35	(23 498)	-
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(4 439 048)	(2 769 604)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		6 903 751	3 159 679
Чистые курсовые разницы		(1 858)	(3 776)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	18	8 462 982	5 307 079
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	18	15 364 875	8 462 982

Прилагаемые примечания на стр. 9-68 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "Фармстандарт"
 Консолидированный отчет об изменениях капитала
 за 2013 год
 (в тысячах российских рублей)

	Капитал акционеров материнской компании				Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв на пересчет в валюту представления	Нераспределенная прибыль			
На 1 января 2012 г.	37 793	(1 825)	24 923	29 718 088	29 778 979	514 968	30 293 947
Прибыль за год	-	-	-	9 790 915	9 790 915	173 091	9 964 006
Прочий совокупный доход за год	-	-	(26 845)	-	(26 845)	(4 382)	(31 227)
Итого совокупный доход за год	-	-	(26 845)	9 790 915	9 764 070	168 709	9 932 779
Приобретение дочерних компаний (Прим. 7)	-	-	-	-	-	967 813	967 813
Выбытие дочерней компании	-	-	-	-	-	(352)	(352)
Выкуп собственных акций у акционеров (Прим. 10)	-	(1 365)	-	(1 975 050)	(1 976 415)	-	(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
Прибыль за год	-	-	-	11 805 787	11 805 787	114 652	11 920 439
Прочий совокупный доход за год	-	-	29 974	-	29 974	273	30 247
Итого совокупный доход за год	-	-	29 974	11 805 787	11 835 761	114 925	11 950 686
Учреждение дочерней компании (Прим. 1)	-	-	-	-	-	250	250
Приобретение дочерней компании (Прим. 8.2)	-	-	-	-	-	21 643	21 643
Приобретение неконтрольных долей участия (Прим. 11)	-	-	-	(42 120)	(42 120)	(318 610)	(360 730)
Дивиденды, выплаченные дочерней компанией (Примечание 35)	-	-	-	-	-	(23 498)	(23 498)
Влияние выделения безрецептурного бизнеса (Примечание 5)	-	-	(3 206)	(23 005 391)	(23 008 597)	-	(23 008 597)
Выкуп собственных акций у акционеров (Прим. 10)	-	(5 329)	-	(11 071 191)	(11 076 520)	-	(11 076 520)
Оплата нематериального актива собственными акциями (Прим. 6)	-	7 082	-	12 346 205	12 353 287	-	12 353 287
На 31 декабря 2013 г.	37 793	(1 437)	24 846	27 567 243	27 628 445	1 445 848	29 074 293

Прилагаемые примечания на стр. 9-68 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2013 год

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

1. Информация о компании

Основной деятельностью ОАО "Фармстандарт" (далее "Компания") и его 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 25). 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 имеет доли участия в следующих дочерних компаниях и совместных предприятиях на 31 декабря 2013 и 2012 годов:

Компания	Страна регистрации	Вид деятельности	2013 г. эффективная доля участия	2012 г. эффективная 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	96,93	55
6. ОАО "ТЗМОИ"	Российская Федерация	Производство медицинского оборудования	100	100
7. Donelle Company Limited****	Кипр	Финансовая холдинговая компания	-	89
8. ЗАО "Афофарм"*****	Российская Федерация	Владелец активов	-	89
9. MDR Pharmaceuticals	Кипр	Финансовая холдинговая компания	50,05	50,05
10. ЗАО "Виндексфарм"*****	Российская Федерация	Владелец активов	-	100
11. Bigpearl Trading Limited*	Кипр	Промежуточная холдинговая компания	50,005	50,005
12. ООО "Фармапарк"*	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	50,005	50,005
13. ОАО "Биомед им. И.И. Мечникова"*	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	49,845	49,795
14. ОАО "Фармацевтические инновации"*	Российская Федерация	Владелец активов	50,005	50,005
15. ЗАО "ПКБ Биомедпрепаратов им. И.И. Мечникова"*	Российская Федерация	Владелец активов	49,845	49,795
16. ОАО "ЕКК"*	Российская Федерация	Вспомогательная деятельность	35,29	35,255
17. ЗАО "Лекко"	Российская Федерация	Производство фармацевтической продукции	100	100
18. Moldildo Trading Limited **	Кипр	Промежуточная холдинговая компания	75	-
19. ООО "Фармстандарт-Медтехника"***	Российская Федерация	Реализация медицинского оборудования	75	-
20. Pharmstandard International S.A.***	Люксембург	Венчурные инвестиции	100	-
21. ООО "Селтера Фарм"*****	Российская Федерация	Девелоперская и производственная компания	75	-
Совместные предприятия:				
21. ООО "Научтехстрой Плюс"	Российская Федерация	Научные исследования и разработки	37,5	37,5
22. Moldildo Trading Limited **	Кипр	Посредническая холдинговая компания	-	75
23. ООО "Фармстандарт-Медтехника"***	Российская Федерация	Реализация медицинского оборудования	-	75

* Данные дочерние компании входили в состав Группы компаний "Биопроект", приобретенной в июле 2012 года. Группа осуществляет контроль над данными компаниями посредством контрольной доли участия в Bigpearl Trading Limited (Примечание 7).

** На 31 декабря 2012 г. данные компании были отражены как совместное предприятие. С 1 января 2013 г. Группа получила контроль над данными компаниями (Примечание 8.2).

*** В апреле 2013 года данная дочерняя компания была приобретена за 1 240 тыс. руб. для целей венчурных инвестиций за пределами Российской Федерации (Примечание 9).

**** 23 декабря 2013 г. произошло выделение данных дочерних компаний в связи с выделением безрецептурного бизнеса Группы (Примечание 5).

***** В августе 2013 года данная дочерняя компания была учреждена для целей будущей организации производства высокотехнологичной особой фармацевтической продукции на основе клеточных технологий.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Советом директоров ОАО "Фармстандарт" 25 апреля 2014 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. Прочие иностранные компании Группы, зарегистрированные на территории Кипра и Люксембурга, ведут бухгалтерский учет в долларах США и евро и составляют финансовую отчетность в соответствии с МСФО и местным законодательством, соответственно. При необходимости в финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с местными требованиями, 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, учету объединения компаний по методу приобретения и возникающим эффектам по налогу на прибыль, консолидации дочерних компаний, а также учету ассоциированных компаний и совместных предприятий по методу долевого участия.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе "Основные положения учетной политики". Например, 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, применявшейся в предыдущем отчетном периоде, за исключением того, что с 1 января 2013 г. Группа начала применять следующие новые и пересмотренные Международные Стандарты Финансовой Отчетности (МСФО) и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО (IFRIC).

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 1 "Финансовая отчетность: представление информации" - "Представление статей прочего совокупного дохода";
- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 7 "Раскрытие информации - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств";
- ▶ МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" (июнь 2012 года) и поправки к МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность";
- ▶ МСФО (IFRS) 11 "Соглашения о совместной деятельности" (июль 2012 г.) и поправки к МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия";
- ▶ МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях" (май 2012 года);
- ▶ МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости";
- ▶ МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам" (в редакции 2011 года);
- ▶ В мае 2012 года были выпущены Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (цикл поправок за 2009-2011 годы).

В таблице ниже представлен перечень данных ограниченных поправок, которые применяются к Группе, но не оказывают влияние на ее финансовую отчетность:

Поправки к МСФО (2012 г.)	Предмет поправки
МСФО (IFRS) 1 "Первое применение МСФО - Повторное применение МСФО (IFRS) 1"	Разъясняет, что при определенных условиях компания может применять МСФО (IFRS) 1 более одного раза
МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности - Разъяснение требований в отношении сравнительной информации"	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 (IAS) 16 "Основные средства - Классификация вспомогательного оборудования"	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 - Налоговый эффект выплат держателям долевых инструментов"	Разъясняет порядок начисления налога на прибыль, относящегося к распределяемой прибыли и затратам по сделке

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 1 "*Представление финансовой отчетности*" изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земли и зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Согласно поправке к МСФО (IFRS) 7 "*Раскрытие информации - Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*" компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Благодаря данным требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования к раскрытию информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 "*Финансовые инструменты: представление информации*". Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом подлежащего исполнению генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, вне зависимости от их взаимозачета согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 10 "*Консолидированная финансовая отчетность*" (июнь 2012 года) заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 "*Консолидированная и отдельная финансовая отчетность*", в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 "*Консолидация - компании специального назначения*". МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, применимую для всех видов компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, требуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. В соответствии с результатами проведенного анализа МСФО (IFRS) 10 оказал влияние на текущие инвестиции Группы.

Поправка к МСФО (IFRS) 11 "*Соглашения о совместной деятельности*" (июль 2012 года) заменяет МСФО (IAS) 31 "*Участие в совместной деятельности*" и Интерпретацию ПКИ-13 "*Совместно контролируемые компании - немонетарные вклады участников*".

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность осуществлять учет совместно контролируемых предприятий (СКП) методом пропорциональной консолидации. Вместо этого, учет СКП, которые соответствуют определению совместного предприятия, должен осуществляться с использованием метода долевого участия. Данный стандарт применялся ретроспективно и оказал влияние на финансовое положение Группы. Это обусловлено прекращением пропорциональной консолидации совместных предприятий ООО "НаучТехСтрой Плюс" и ООО "Фармстандарт-Медтехника" и переходом на их учет по методу долевого участия. Влияние применения данного стандарта представлено в Примечании 8.1.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправка к МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях" (июль 2012 года) содержит требования к раскрытию информации, которая относится к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Требования МСФО (IFRS) 12 являются более обширными, чем ранее применявшиеся требования в отношении раскрытия информации о дочерних компаниях. Влияние применения данного стандарта представлено в Примечании 35.

МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. МСФО (IFRS) 13 определяет справедливую стоимость как цену выхода.

Поправка к МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам" - поправка к стандарту в результате проектов, касающихся вознаграждений по окончании трудовой деятельности и выходных пособий (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты).

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

- ▶ МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты: классификация и оценка" (дата вступления в силу не определена) - применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств.
- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 32 "Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств" - в рамках данных поправок разъясняется значение фразы "в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета", а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.
- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 39 "Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования" освобождает от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям (поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты).
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 - "Инвестиционные компании" (октябрь 2012 года) в отношении инвестиционных компаний допускают исключение из требований в отношении консолидации, предусмотренных МСФО (IFRS) 10, и устанавливают, что инвестиционные компании должны оценивать определенные дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а не консолидировать их. Поправки также содержат требования к инвестиционным компаниям о раскрытии определенной информации (поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты).

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

- ▶ В Интерпретации IFRIC 21 "Сборы" (выпущена в мае 2013 года) разъясняется, что компания признает обязательство в отношении обязательных платежей тогда, когда происходит действие, влекущее за собой их уплату согласно соответствующему законодательству. В случае обязательного платежа, выплата которого требуется в случае достижения минимального порогового значения, в интерпретации устанавливается запрет на признание предполагаемого обязательства до достижения установленного минимального порогового значения поправки (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты).

3.1 Основа консолидации

Дочерние компании

Дочерние компании полностью консолидируются на дату приобретения, которая является датой приобретения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная 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 дочерней компании относится на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

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

Объединения бизнеса

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3.1 Основа консолидации (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Ассоциированная компания – это компания, на которую группа оказывает существенное влияние. Существенное влияние – это право участвовать в принятии решений в отношении финансовой и операционной политики объекта инвестирования, но не контролировать или совместно контролировать такую политику.

Совместное предприятие – тип соглашения, по которому стороны, обладающие совместным контролем, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль – это обусловленное договором совместное осуществление контроля, имеющее место только тогда, когда принятие решений касательно значимой деятельности требует согласия всех сторон, осуществляющих совместный контроль.

Результаты и обязательства ассоциированных компаний и совместных предприятий включены в данную консолидированную финансовую отчетность с даты, с которой объект инвестиции становится ассоциированной компанией либо совместным предприятием, с использованием метода долевого участия. Группа прекращает применение метода долевого участия с момента, когда объект инвестиции перестает считаться ассоциированной компанией либо совместным предприятием. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости с учетом изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании либо совместного предприятия после ее приобретения, за вычетом обесценения стоимости отдельных инвестиций в результате переоценки. Убытки ассоциированной компании либо совместного предприятия, превышающие величину вложений Группы в данную ассоциированную компанию либо совместное предприятие (включая любые долгосрочные инвестиции, которые по существу составляют часть инвестиций Группы в ассоциированную компанию либо совместное предприятие), учитываются только в том объеме, в котором у Группы существуют обязательства, установленные законом или вытекающие из делового оборота, по оказанию финансовой поддержки таким ассоциированным компаниям либо совместным предприятиям, или если Группа производит выплаты от лица ассоциированной компании или совместного предприятия.

Любое превышение стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ассоциированных компаний, признанной на дату приобретения, отражается в составе гудвила. Данный гудвил включается в балансовую стоимость инвестиций и оценивается на предмет обесценения в составе таких инвестиций. Любое превышение стоимости доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения немедленно признается в составе прибылей или убытков в период, в котором была приобретена инвестиция.

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 государственных тендерах, с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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, выполнения работ или оказания 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 обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения рассчитывается в отношении всей суммы сомнительной задолженности, включая НДС.

3.4 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости 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 стоимость реализации представляет собой расчетную цену продажи, устанавливаемую в ходе обычной деятельности, за вычетом расчетных затрат, необходимых для выпуска готовой продукции и ее реализации.

3.5 Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. 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 амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного периода 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3.6 Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе нематериальных активов. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиции в ассоциированную компанию. После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил с даты приобретения подразделений распределяется на соответствующие подразделения или группы подразделений, генерирующие денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства 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), генерирующей денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. В случае если гудвил входит в состав подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, 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 и доли подразделения, генерирующего денежные потоки, оставшейся в составе Группы.

3.7 Нематериальные активы, за исключением гудвила

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению компаний, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости 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 актива и получения будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или метода амортизации, в зависимости от ситуации, и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в составе прибыли или убытка в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3.7 Нематериальные активы, за исключением гудвила (продолжение)

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 разработки представляют собой все расходы, непосредственно связанные с созданием, производством и подготовкой актива к использованию в соответствии с намерением руководства. Затраты на разработки 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 разработки начинается после получения разрешения регулирующих органов, когда актив становится пригодным к использованию и классифицируется в составе соответствующей категории нематериальных активов, кроме категории гудвила.

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

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 и дебиторская задолженность, 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.

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)

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. Последующая оценка займов и дебиторской задолженности осуществляется по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются в составе прибыли и убытка в момент прекращения признания или обесценения займов и дебиторской задолженности, а также по мере начисления 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.

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 методов 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 иных моделей оценки.

Амортизированная стоимость

Займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости. Расчет производится с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва на обесценение. В расчете учитываются любые надбавки или скидки при приобретении актива, а также затраты по сделке и другие выплаты, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

ОАО "Фармстандарт"

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)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных 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.

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

3.10 Налоги на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают в себя сумму текущего и отложенного налога. Сумма текущего налога рассчитывается исходя из ожидаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки задолженности по налогу на прибыль за предыдущие годы.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3.10 Налоги на прибыль (продолжение)

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 (в) (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.

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 вероятно, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Влияние изменения налоговых ставок отражается в составе 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 отражаются в качестве расхода 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 действия прав на получение денежных поступлений от такого актива.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство прекращает признаваться в 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.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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 потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, 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.

3.14 Капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.

Дивиденды

Дивиденды, объявленные Группой, 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 планируется их выплата до отчетной даты, а также планируется их выплата или объявление 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 Группы 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 том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка определяется по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения, за исключением скидок и уступок, с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3.16 Вознаграждения работникам

В 2013 году в соответствии с российским законодательством Группа осуществляла выплаты социального налога ("СН"), рассчитанного с использованием регрессивной ставки СН в размере от 30%, применяемой только к сумме вознаграждения каждого работника до налогообложения в размере не более 578 тыс. руб. в год, до 10%. Выплаты Группой СН относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены.

В 2013 году общие выплаты СН составили 887 978 тыс. руб. (2012 г.: 689 718 тыс. руб.) и были классифицированы в консолидированной финансовой отчетности в составе расходов на оплату труда.

В 2014 году порог применения ставки СН в 30% для каждого работника был повышен до 624 тыс. руб. в год.

3.17 Операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях ("руб."), 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, действующему 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 2013 г. обменные курсы, использованные для пересчета остатков в иностранной валюте, составляли: 32,73 руб. за 1 долл. США, 44,97 руб. за 1 евро и 3,97 руб. за 1 гривну (2012 г.: 30,37 руб. за 1 долл. США, 40,23 руб. за 1 евро и 3,76 руб. за 1 гривну).

Функциональной валютой украинской дочерней компании является украинская гривна. Функциональной валютой других зарубежных подразделений является доллар США ("долл. США") и евро ("евро"). На отчетную дату активы и обязательства таких зарубежных дочерних компаний с функциональной валютой, отличной от российского рубля, пересчитываются в валюту представления отчетности Группы (российский рубль) по курсу на отчетную дату, а их отчеты о совокупном доходе и отчете о движении денежных средств пересчитываются по курсу, действовавшему на момент совершения сделки. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются в качестве отдельного компонента 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 что все сопутствующие 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.

3.20 Выплаты на основе долевых инструментов

В рамках сделок с выплатами, основанными на акциях, расчет по которым осуществляется долевыми инструментами, Группа определяет стоимость полученных товаров или услуг и соответствующее увеличение собственных средств непосредственно по справедливой стоимости полученных товаров или услуг, за исключением случаев, когда их справедливая стоимость не может быть надежно оценена. Если Группа не может надежно определить справедливую стоимость полученных товаров или услуг, то их стоимость и соответствующее увеличение собственных средств определяются исходя из справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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 существенный 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 если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с 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 износ и амортизацию, признанные в составе прибыли или убытка.

Обесценение нефинансовых активов, за исключением гудвила

Выявление обесценения предусматривает использование оценок, которые включают, 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 определения выгоды от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки выгоды от использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2013 г. балансовая стоимость гудвила составляла 1 769 556 тыс. руб. (2012 г.: 2 854 302 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 15.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

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 2013 г. были сформированы резервы на сомнительную дебиторскую задолженность на сумму 244 764 тыс. руб. (2012 г.: 107 118 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 17.

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 на реализацию 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 2013 г. 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 33.

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.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

5. Выделение патентованного безрецептурного бизнеса

5 июля 2013 г. Совет директоров Компании утвердил план по выделению патентованного безрецептурного бизнеса Группы в специально учрежденное отдельное юридическое лицо ОАО "Отисифарм" (далее "Отисифарм"), так как отдельно функционирующий патентованный безрецептурный бизнес может принести более эффективные результаты, а отдельный листинг "Отисифарм" может привлечь дополнительный интерес инвесторов, что приведет к увеличению совокупной стоимости Группы и "Отисифарм". Акции "Отисифарм" распределяются в пользу акционеров Компании пропорционально их существующим долям участия. В результате активы, относящиеся к патентованному безрецептурному бизнесу (в основном, 27 безрецептурных товарных знаков¹, включая основные товарные знаки "Афобазол", "Арбидол", "Аципол" и "Флюкостат") 5 июля 2013 г. (либо на дату приобретения в отношении активов, приобретенных после 5 июля 2013 г., например "Bever" - Примечание 6) были реклассифицированы в состав активов, предназначенных для распределения акционерам, и Группа не амортизировала их с указанных дат. На дату реклассификации Группа отразила убыток от обесценения в размере 100 000 тыс. руб. (Примечание 31). Справедливая стоимость активов, классифицированных как активы, предназначенные для распределения акционерам, не изменялась до даты выделения бизнеса.

Гудвил распределяемый для целей анализа на обесценение на подразделение, генерирующее денежные потоки, которое представляет отчетный сегмент "Производство и оптовая продажа фармацевтической продукции", куда входят как патентованный безрецептурный бизнес (выделен), так и рецептурный бизнес и бизнес по перепродаже продукции третьих сторон (остались в Группе) был разделен с применением подхода, основанного на относительной стоимости, т.е. величина соответствующего гудвила была определена на основе относительной стоимости выбываемого бизнеса и оставшейся в Группе части подразделения, генерирующего денежные потоки. 5 июля 2013 г. гудвил, связанный с патентованным безрецептурным бизнесом, оцененный в соответствии с подходом, описанным выше, в размере 835 000 тыс. руб., был также реклассифицирован в состав активов, подлежащих распределению акционерам.

27 сентября 2013 г. план по выделению патентованного безрецептурного бизнеса был утвержден на Внеочередном общем собрании акционеров Компании и 23 декабря 2013 г. "Отисифарм" был зарегистрирован и его акции были пропорционально распределены среди акционеров Компании.

¹ Включая юридические лица, владеющие соответствующими активами: ЗАО "Афофарм", ЗАО "Виндексфарм", Donelle Company Ltd и Bever).

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

5. Выделение патентованного безрецептурного бизнеса (продолжение)

23 декабря 2013 г. процедура выделения была завершена и группа распределила в пользу "Отисифарм" активы, относящиеся к патентованному безрецептурному бизнесу, и также признала обязательства по выплате денежных средств в пользу ОАО "Отисифарм" в размере 3 500 650 тыс. руб. Общий эффект от выбытия активов и обязательств в связи с выделением бизнеса был непосредственно признан в составе капитала Группы следующим образом:

	Влияние на капитал - (увеличение/ уменьшение)
Нематериальные активы	(19 398 032)
Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	19 917
Итого активы	(19 378 115)
Отложенное налоговое обязательство	492 449
Торговая и прочая кредиторская задолженность, а также авансы полученные	(745 122)
Налог на прибыль и прочие налоги	126 047
Обязательства по выплате денежных средств*	(3 500 650)
Итого обязательства	(3 627 276)
Чистое влияние на капитал	(23 005 391)

* В январе 2014 года данное обязательство было полностью погашено.

Несмотря на то, что товарные знаки были переданы в пользу "Отисифарм", Группа продолжала использовать их до даты перерегистрации на "Отисифарм", которая в соответствии с законодательством была проведена в марте 2014 года. "Отисифарм" планирует начать независимую от Группы деятельность в мае 2014 года.

6. Приобретение "Bever"

8 июля 2013 г. Совет директоров Компании объявил о планах потенциального приобретения 100% акционерного капитала компании "Bever Pharmaceutical Pte Ltd" (далее "Bever"), находящейся под контролем Александра Шустера, члена Совета директоров Компании. "Bever" является компанией, владеющей единственным активом, которая заключила два контракта на двадцать лет по предоставлению исключительных прав на уникальное сырье - активные фармацевтические ингредиенты (АФИ), которые используются при производстве ведущих продуктов Группы "Арбидола" и "Афобазола", а также на их реализацию в России и странах СНГ. Данное приобретение имеет отношение к планам по выделению патентованного безрецептурного бизнеса, описанным выше в разделе "Выделение патентованного безрецептурного бизнеса", следовательно, "Bever" был представлен как актив, подлежащий распределению акционерам с даты приобретения.

Приобретение "Bever" было утверждено 17 августа 2013 г. на Внеочередном общем собрании акционеров Компании.

19 августа 2013 г. Группа подписала договор на приобретение 100% акций "Bever" за общую согласованную сумму 590 млн. долл. США, из которой 48 млн. долл. США (1 582 738 тыс. руб. по курсу на 22 августа 2013 г.) были выплачены наличными, а оставшаяся часть была погашена собственными выкупленными акциями в количестве 7 082 тыс. акций, находившимися во владении Группы (Примечание 10).

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

6. Приобретение "Bever" (продолжение)

22 августа 2013 г. все приобретенные акции "Bever" были переданы Компании.

Группа учла приобретение "Bever" как приобретение нематериального актива (т.е., исключительный выгодный договор купли-продажи). Учитывая тот факт, что приобретение было частично оплачено акциями материнской компании, оно учитывалось как выплата на основе долевых инструментов. Нематериальный актив был оценен при признании по справедливой стоимости в размере 423 млн. долл. США (13 936 025 тыс. руб.) с соответствующим эффектом, признанным в капитале на 375 млн. долл. США (12 353 287 тыс. руб. по курсу на 19 августа 2013 г.) в части вознаграждения, выплаченного акциями.

Справедливая стоимость нематериального актива отличается от стоимости приобретения, указанной выше, так как стоимость приобретения отражает оценку приобретенного актива с учетом специфики компании из расчета, что в дополнение к существенной экономии в связи с низкой ценой покупки АФИ, в долгосрочной перспективе Группа получит следующие специфические для Группы экономические выгоды:

- ▶ Стабильные долгосрочные поставки АФИ, необходимых для двух основных брендов;
- ▶ Повышение рентабельности безрецептурного бизнеса ввиду его выделения;
- ▶ Улучшение позиционирования затрат и гибкости для приспособления к динамике конкурентного рынка;
- ▶ Реализация потенциального синергического эффекта от непосредственной работы с АФИ (управление оборотным капиталом/ликвидностью).

23 декабря 2013 г., "Bever" был переведен в "Отисифарм" в результате выделения патентованного безрецептурного бизнеса (Примечание 5).

7. Объединения бизнеса

7.1 Приобретение Группы компаний "Биопроцесс"

В 2012 году Группа приобрела 50,005% находящихся в обращении акций "Bigpearl Trading Limited" (далее, "Bigpearl").

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" и ООО "Фармапарк", а также три вспомогательные компании (ОАО "Фармацевтические инновации", ОАО "ЕКК" и ЗАО "ПКБ Биомедпрепаратов им. И.И. Мечникова").

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

7. Объединение бизнеса (продолжение)

7.1 Приобретение Группы компаний "Биопроцесс" (продолжение)

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

	<u>Справедливая стоимость, отраженная на дату приобретения</u>
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
	<u>1 935 719</u>
Стоимость приобретения	1 935 719
За вычетом расчетов по ранее существовавшим отношениям (по справедливой стоимости)	(25 130)
За вычетом денежных средств, приобретенных вместе с дочерней компанией	(83 819)
	<u>(108 949)</u>
Чистые денежные средства, использованные при приобретении	<u>1 826 770</u>

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

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

Со дня приобретения до 31 декабря 2012 г. доля Группы компаний "Биопроцесс" в прибыли до налогообложения и выручке Группы составила 351 920 тыс. руб. и 739 355 тыс. 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 12 913 206 тыс. руб. и 51 247 989 тыс. руб. соответственно.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

7. Объединение бизнеса (продолжение)

7.2 Приобретение ЗАО "Лекко"

В 2012 году Группа приобрела 100% акций ЗАО "Лекко" (далее - "Лекко").

"Лекко" занимается производством различных фармацевтических препаратов, а производственные предприятия данной дочерней компании расположены во Владимирской области.

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

	<u>Справедливая стоимость, отраженная на дату приобретения</u>
Нематериальные активы	264 698
Основные средства	190 614
Торговая и прочая дебиторская задолженность	121 354
Запасы	89 974
Денежные средства и краткосрочные депозиты	33 457
Прочие оборотные активы	5 348
	<u>705 445</u>
Отложенное налоговое обязательство	(41 502)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(45 135)
Налог на прибыль и прочие налоги	(8 165)
	<u>(94 802)</u>
Справедливая стоимость чистых активов	<u>610 643</u>
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	<u>657 922</u>

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

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

С момента приобретения до 31 декабря 2012 г. доля "Лекко" в прибыли до налогообложения и выручке Группы составила 15 325 тыс. руб. и 31 844 тыс. руб. соответственно. Если бы приобретение произошло в начале года, прибыль Группы до налогообложения в 2012 году составила бы 12 482 329 тыс. руб., а выручка Группы в 2012 году составила бы 51 199 069 тыс. руб.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

8. Инвестиции в совместные предприятия и переход на МСФО (IFRS) 11

8.1 Переход на МСФО (IFRS) 11 - пересчет сравнительной информации

В 2012 году Группа имела инвестиции в следующие совместные предприятия: с долей участия в размере 37,5% ООО "НаучТехСтрой Плюс" ("НТС+"), которое занимается научно-исследовательской деятельностью, и с долей участия в размере 75% ООО "Фармстандарт-Медтехника" ("Фармстандарт-Медтехника"), которое занимается реализацией медицинского оборудования (Примечание 12).

В соответствии с МСФО (IAS) 31 "Инвестиции в совместные предприятия" (до перехода на МСФО (IFRS) 11), данные совместные предприятия классифицировались в качестве совместно контролируемых компаний, а доля Группы в их активах, обязательствах, выручке, доходах и расходах консолидировалась на пропорциональной основе. После принятия МСФО (IFRS) 11 Группа определила, что "НТС+" и "Фармстандарт-Медтехника" являются совместными предприятиями и их учет должен осуществляться методом участия в капитале. Переход осуществлялся ретроспективно в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 11 после чего был произведен пересчет сравнительной информации за непосредственно предшествующий отчетный период (2012 год). Эффект от пересчета консолидированной финансовой отчетности Группы представлен ниже:

Влияние на консолидированный отчет о совокупном доходе (увеличение/(уменьшение) прибыли)

	<u>2012 г.</u>
Выручка	(607 958)
Себестоимость реализации	464 106
Коммерческие расходы	32 827
Общехозяйственные и административные расходы	81 380
Прочие доходы	(19 764)
Прочие расходы	9 889
Финансовые доходы и расходы	1 657
Доля в прибыли совместных предприятий	28 740
Прибыль до налогообложения	(9 123)
Расход по налогу на прибыль	9 123
Чистое влияние на прибыль за год	-

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

8. Инвестиции в совместные предприятия и переход на МСФО (IFRS) 11 (продолжение)

8.1 Переход на МСФО (IFRS) 11 - пересчет сравнительной информации (продолжение)

Влияние на капитал (увеличение/(уменьшение) капитала)

	На 31 декабря 2012 г.	На 1 января 2012 г.
Основные средства	(419 779)	(333 676)
Инвестиции в совместные предприятия	436 781	408 041
Итого внеоборотные активы	17 002	74 365
Запасы	(90 619)	(101 594)
Торговая и прочая дебиторская задолженность, НДС к возмещению и авансы выданные	50 004	(132 001)
Денежные средства и краткосрочные депозиты	(201 001)	(75 993)
Итого оборотные активы	(241 616)	(309 588)
Внеоборотные активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(7 251)	-
Итого активы	(231 865)	(235 223)
Долгосрочные займы	48 750	-
Отложенное налоговое обязательство	(7 685)	(1 496)
Итого долгосрочные обязательства	41 065	(1 496)
Торговая и прочая кредиторская задолженность, начисленные обязательства и авансы полученные	144 639	196 829
Краткосрочные кредиты и займы	32 250	32 250
Налог на прибыль к уплате и прочие налоги к уплате	13 911	7 640
Итого краткосрочные обязательства	190 800	236 719
Итого обязательства	231 865	235 223
Чистое влияние на капитал	-	-

Влияние на отчет о движении денежных средств (увеличение/(уменьшение) денежных потоков)

	2012 г.
Операционная деятельность	(168 432)
Инвестиционная деятельность	92 174
Финансовая деятельность	(48 750)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(125 008)

8.2 Приобретение ООО "Фармстандарт-Медтехника"

1 января 2013 г. Компания и второй участник, DGM Trading Limited, утвердили внесение изменений в учредительный договор, в соответствии с которым Группа получила контроль над "Moldildo Trading Limited" - держателем 100% доли в "Фармстандарт-Медтехника". По условиям нового договора операционные решения принимаются простым большинством голосов. В частности, Группа получила преимущественное право на утверждение ключевого управленческого персонала "Фармстандарт-Медтехника" и контроль над операционной деятельностью данной компании. Соответственно, с 1 января 2013 г. Группа признала "Фармстандарт-Медтехника" в качестве дочерней компании и учитывала ее в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 10.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

8. Инвестиции в совместные предприятия и переход на МСФО (IFRS) 11 (продолжение)

8.2 Приобретение ООО "Фармстандарт-Медтехника" (продолжение)

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств "Фармстандарт-Медтехника" на дату приобретения была нематериальной. С момента приобретения до 31 декабря 2013 г. доля "Фармстандарт-Медтехника" в прибыли до налогообложения и выручке Группы составила 26 540 тыс. руб. и 512 890 тыс. руб. соответственно.

В соответствии с данными, представленными в финансовой отчетности по МСФО, по состоянию на 31 декабря 2012 г. активы и обязательства совместного предприятия являются нематериальными. С 1 января 2013 г. "Фармстандарт-Медтехника" признается в качестве дочерней компании.

Обобщенные данные отчета о прибылях и убытках "Фармстандарт-Медтехника" представлены ниже:

	2013 г. (Прим. 8.2)	2012 г.
Выручка	-	816 728
Себестоимость реализации	-	(625 014)
Коммерческие расходы	-	(118 565)
Общехозяйственные и административные расходы	-	(65 077)
Прочие доходы	-	77 061
Прибыль до налогообложения	-	85 133
Расход по налогу на прибыль	-	(18 575)
Прибыль за год	-	66 558
Доля Группы в прибыли за период	-	49 919

8.3 Совместное предприятие "НТС+"

Обобщенная финансовая информация по данному совместному предприятию, основанная на финансовой отчетности по МСФО, и сверка с балансовой стоимостью инвестиции в консолидированной финансовой отчетности представлены ниже:

	2013 г.	2012 г.
Оборотные активы, в том числе денежные средства и их эквиваленты в размере 3 539 тыс. руб. (2012 г.: 17 752 тыс. руб.) и запасы в размере 20 320 тыс. руб. (2012 г.: 50 155 тыс. руб.)	55 544	93 363
Внеоборотные активы, в том числе основные средства в размере 1 009 749 тыс. руб. (2012 г.: 1 096 448 тыс. руб.) и внеоборотные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи в размере 214 331 тыс. руб. (2012 г.: 19 336 тыс. руб.)	1 224 080	1 133 205
Краткосрочные обязательства, в том числе краткосрочные займы в размере 70 301 тыс. руб. (2012 г.: 86 000 тыс. руб.)	(108 739)	(102 752)
Долгосрочные обязательства, представленные долгосрочными займами в размере 278 000 тыс. руб. (2012 г.: 132 205 тыс. руб.)	(331 920)	(132 205)
Капитал	838 965	991 611
Доля собственности Группы	37,5%	37,5%
Балансовая стоимость инвестиции	314 612	371 854

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

8. Инвестиции в совместные предприятия и переход на МСФО (IFRS) 11 (продолжение)

8.3 Совместное предприятие "НТС+" (продолжение)

Обобщенные данные отчета о прибылях и убытках "НТС+" представлены ниже:

	2013 г.	2012 г.
Общехозяйственные и административные расходы	(128 341)	(86 856)
Финансовые расходы, нетто	(31 651)	(4 416)
Прочие доходы, в том числе доходы от непрофильной деятельности и аренды в размере 92 875 тыс. руб. (2012 г.: 9 539 тыс. руб.)	102 995	37 859
Прочие расходы	(45 771)	(15 467)
Убыток до налогообложения	(102 768)	(68 880)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	(49 877)	12 403
Убыток за год	(152 645)	(56 477)
Доля Группы в убытке за период	(57 242)	(21 179)

Группа не имеет никаких обязательств, связанных с деятельностью совместного предприятия.

9. Инвестиции в ассоциированную компанию

В апреле 2013 года Компания приобрела Pharmstandard International S.A., пустую компанию, зарегистрированную в Люксембурге, за 1 240 тыс. руб., с целью венчурного инвестирования за пределами Российской Федерации.

В период с августа по ноябрь 2013 года компания Pharmstandard International S.A. инвестировала 36,8 млн. долл. США (1 206 457 тыс. руб.) для покупки 35% голосующих привилегированных акций компании Argos Therapeutics, Inc. (далее - "Аргос"), зарегистрированной в США, Делавэр. Аргос - биофармацевтическая компания, специализирующаяся на разработке и коммерциализации полностью персонализированных иммунотерапий для лечения рака и инфекционных заболеваний с использованием своей технологической платформы Arcelis™. В соответствии с условиями договора купли-продажи Компания получила право назначить двух членов Совета директоров, таким образом, Компания приобрела значительное влияние над деятельностью компании Аргос и признала ее своей ассоциированной компанией, применив для учета метод участия в капитале.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

9. Инвестиции в ассоциированную компанию (продолжение)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация об ассоциированной компании, основанная на ее финансовой отчетности:

	<u>2013 г.</u>
Оборотные активы, включая денежные средства и их эквиваленты в размере 1 089 816 тыс. руб. и краткосрочные инвестиции в размере 447 075 тыс. руб.	1 621 033
Внеоборотные активы, включая основные средства в размере 52 436 тыс. руб.	52 454
Краткосрочные обязательства, включая торговую кредиторскую задолженность и начисленные обязательства в размере 102 045 тыс. руб.	(103 533)
Долгосрочные обязательства	<u>(329 914)</u>
Капитал	<u>1 240 040</u>
Доля Группы	<u>35%</u>
Балансовая стоимость чистых активов	434 014
Гудвил, возникший в результате приобретения ассоциированной компании	<u>729 935</u>
Балансовая стоимость инвестиции	<u>1 163 949</u>

Гудвил в размере 729 935 тыс. руб. представляет стоимость ожидаемых экономических выгод от использования разработок компании Аргос и использования их результатов при производстве инновационных лекарств.

Ниже представлены обобщенные данные отчета о прибыли и убытках компании Аргос по состоянию на дату признания ассоциированной компании:

	<u>2013 г.</u>
Выручка	10 322
Расходы на исследования и разработки	(101 948)
Общехозяйственные и административные расходы	(23 364)
Прочие расходы	(684)
Убыток за период	<u>(115 674)</u>
Доля Группы в убытке за период	<u>(40 486)</u>

Акции компании Аргос торгуются на бирже NASDAQ с 7 февраля 2014 г.

10. Собственные акции, выкупленные у акционеров

В 2011 году 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 сумме 5 474 250 тыс. руб.

В 2012 году ОАО "Фармстандарт-Лексредства" приобрело 1 365 000 обыкновенных акций Компании (что представляет собой около 3,61% разрешенного к выпуску уставного капитала Компании), уплатив денежное вознаграждение в общей сумме 1 976 415 тыс. руб.

В период с апреля по июль 2013 года ОАО "Фармстандарт-Лексредства" приобрело 3 752 291 обыкновенных акций Компании в форме глобальных депозитарных расписок (ГДР) (одна обыкновенная акция эквивалентна четырем ГДР) и 140 000 обыкновенных акций Компании (что представляет собой около 10,3% разрешенного к выпуску уставного капитала Компании), уплатив денежное вознаграждение в общей сумме 7 944 034 тыс. руб.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

10. Собственные акции, выкупленные у акционеров (продолжение)

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" владело примерно 18,74% выпущенных акций Компании (собственные акции) для Группы.

Как описано в Примечании 6, все вышеуказанные акции были использованы для выплаты основной части вознаграждения при приобретении компании Bever.

В ноябре 2013 года Компания приобрела 1 436 920 обыкновенных акций Компании (также в форме ГДР) у акционеров, не голосовавших за план по выделению безрецептурного бизнеса Группы на Внеочередном общем собрании акционеров Компании, проведенном в сентябре 2013 года (Примечание 5). Общая сумма денежного вознаграждения, выплаченного за эти акции, составила 3 132 486 тыс. руб.

11. Приобретение неконтрольных долей участия

В августе 2013 года Компания приобрела неконтрольную долю участия в размере 11% у Donelle Company Limited (далее - "Donelle"), из которых 5,465% находились в собственности Александра Шустера, являющегося членом Совета директоров Компании. Donelle является единоличным акционером ЗАО "Афофарм" ("Афофарм"), которому принадлежит товарный знак "Афобазол" (единственный актив "Афофарм"). Общая сумма денежного вознаграждения, выплаченного за приобретенные неконтрольные доли участия, составила 235 112 тыс. руб. Разница в размере 10 381 тыс. руб. между общей суммой вознаграждения и балансовой стоимостью неконтрольной доли участия, приобретенной за 245 493 тыс. руб., была отражена непосредственно в составе капитала. В результате приобретения Группа стала владеть 100% находящимися в обращении акциями Donelle.

В мае 2013 года Компания приобрела долю участия в ПАО "Фармстандарт-Биолек", увеличив свою долю участия до 96,93%. Общая сумма денежного вознаграждения, выплаченного за приобретенные неконтрольные доли участия, составила 125 253 тыс. руб. Разница в размере 53 047 тыс. руб. между общей суммой вознаграждения и балансовой стоимостью неконтрольной доли участия, приобретенной за 72 206 тыс. руб., была отражена непосредственно в составе капитала.

12. Информация по сегментам

Для целей управления деятельность Группы разделена на два отчетных операционных сегмента: (1) производство и оптовая реализация фармацевтической продукции и (2) производство и оптовая реализация медицинского оборудования.

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)

12. 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, в числе которых гудвил, отнесенный на определенный сегмент, инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, запасы, финансовые активы, дебиторскую задолженность и денежные средства по операционной деятельности. На 31 декабря 2013 и 2012 гг. 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 2013 г.	Производство и оптовая реализация фармацевтической продукции ("Фармацевтическая продукция")	Производство и оптовая реализация медицинского оборудования	Группа
Реализация внешним покупателям	54 859 319	1 048 278	55 907 597
Итого выручка	54 859 319	1 048 278	55 907 597
Валовая прибыль	23 055 451	342 308	23 397 759
Финансовый результат сегмента	15 770 067	26 749	15 796 816
Финансовый доход, нетто			163 442
Доля в убытке совместных предприятий и ассоциированных компаний			(97 728)
Прибыль до налогообложения			15 862 530
Расходы по налогу на прибыль			(3 942 091)
Прибыль за год			11 920 439
Активы сегментов	61 141 673	1 465 632	62 607 305
Итого активы	61 141 673	1 465 632	62 607 305
Обязательства сегментов	25 875 572	115 197	25 990 769
Нераспределенные обязательства			7 542 243
Итого обязательства			33 533 012
Приобретение основных средств (Прим. 14)	1 427 977	65 806	1 493 783
Амортизация	915 753	38 083	953 836
(Убыток от обесценения)/ восстановление резерва под обесценение основных средств (Прим. 14)	(1 488)	1 031	(457)
Обесценение нематериальных активов (Прим. 5)	100 000	-	100 000

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

12. Информация по сегментам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 г. нераспределенные обязательства в размере 7 542 243 тыс. руб. включают займы и кредиты в размере 7 024 080 тыс. руб., задолженность по налогу на прибыль в размере 332 068 тыс. руб. и отложенное налоговое обязательство в размере 186 095 тыс. руб.

За год по 31 декабря 2012 г.	Производство и оптовая реализация фармацевтической продукции	Производство и оптовая реализация медицинского оборудования	Корректировки*	Группа
Реализация внешним покупателям	50 061 256	1 330 219	(607 958)	50 783 517
Итого выручка	50 061 256	1 330 219	(607 958)	50 783 517
Валовая прибыль	18 443 154	460 076	(143 852)	18 759 378
Финансовый результат сегмента	12 238 893	240 397	(39 520)	12 439 770
Финансовый доход, нетто				92 776
Доля в чистых активах совместных предприятий				28 740
Прибыль до налогообложения				12 561 286
Расходы по налогу на прибыль				(2 597 280)
Прибыль за год				9 964 006
Активы сегментов	51 854 043	1 493 626	(231 865)	53 115 804
Итого активы	51 854 043	1 493 626	(231 865)	53 115 804
Обязательства сегментов	12 644 281	212 956	(231 865)	12 625 372
Нераспределенные обязательства				1 272 660
Итого обязательства				13 898 032
Приобретение основных средств (Прим. 14)	1 376 920	29 703		1 406 623
Амортизация (Убыток от обесценения)/ восстановление резерва под обесценение основных средств (Прим. 14)	946 740	32 082		978 822
Восстановление резерва под обесценение нематериальных активов (Прим. 15)	(1 206)	12 862		11 656
	25 000	-		25 000

* Корректировки были сделаны из-за расхождения между взглядами руководства и МСФО. В балансе, подготовленном для целей управленческой отчетности, "Фармстандарт-Медтехника" было консолидировано по методу пропорциональной консолидации, тогда как в балансе, подготовленном для целей отчетности по МСФО - по методу долевого участия. В 2013 году подходы, применяемые в управленческой отчетности и в отчетности по МСФО, совпали.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. нераспределенные обязательства в размере 1 272 660 тыс. руб. включают задолженность по налогу на прибыль в размере 489 992 тыс. руб. и отложенное налоговое обязательство в размере 782 668 тыс. руб.

Руководство считает, что Группа осуществляет свою деятельность в одном географическом сегменте, так как основные активы Группы расположены в Российской Федерации, основная выручка также поступает от операций в Российской Федерации.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

12. Информация по сегментам (продолжение)

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	2013 г.	2012 г.
Министерство здравоохранения Российской Федерации (исключительно федеральные государственные открытые тендеры)	12 178 981	13 042 525
Покупатель 1	5 862 567	5 408 139
Покупатель 2*	5 541 438	58 390
Покупатель 3	5 121 244	4 904 393

* В 2013 году более 99% совокупной выручки от операций с данным покупателем приходилось на Велкейд®.

На долю выручки от реализации Министерству здравоохранения Российской Федерации приходится около 22% от совокупной выручки Группы за 2013 год (2012 г.: 26%).

13. 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 2013 и 2012 гг., представлен ниже.

Расчеты со связанными сторонами

2013 г.	Краткосрочные финансовые активы - (а), Прим. 19	Долгосрочные финансовые активы - (б), Прим. 20	Денежные средства и краткосрочные депозиты в связанном банке - Прим. 18	Торговая, прочая дебиторская задолженность и авансы выданные - (в) Прим. 17	Торговая и прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства - (г) Прим. 23
Материнская компания	752 772	-	-	-	-
Прочие связанные стороны ²	227 530	72 000	10 050 603	100 082	6 948 528
Итого	980 302	72 000	10 050 603	100 082	6 948 528

² Прочие связанные стороны представляют собой предприятия под контролем материнской компании и ключевого управленческого персонала.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

13. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Расчеты со связанными сторонами (продолжение):

2012 г.	Краткосрочные финансовые активы - (а)	Денежные средства и краткосрочные депозиты, размещенные в связанном банке, Прим. 18	Торговая, прочая дебиторская задолженность и авансы выданные - (в) Прим. 17	Торговая и прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства - (г) Прим. 23
Материнская компания	1 442 703	-	-	-
Прочие связанные стороны	1 621 008	4 959 101	241 029	711 769
Итого	3 063 711	4 959 101	241 029	711 769

- (а) Данная статья включает краткосрочные займы, предоставленные Augment и прочим связанным сторонам (см. подразделы "Займы, предоставленные материнской компании" и "Займы предоставленные прочим связанным сторонам" далее) и краткосрочные депозиты, размещенные в связанном банке, что подробнее изложено в Примечании 19. В 2012 году данная статья также включала векселя, выданные связанным банком и номинированные в долларах США.
- (б) Данная статья подробнее раскрыта в подразделе "Займы предоставленные прочим связанным сторонам" далее.
- (в) Данная статья включает в основном предоплату за аренду и прочие услуги, краткосрочную задолженность по агентскому вознаграждению за продажу определенной продукции связанной стороны, задолженность, возникшую в связи с выделением (Прим. 5) и задолженность совместных предприятий.
- (г) Данная статья включает в основном (i) задолженность по препарату Коагил-VII, произведенному связанной стороной (см. подраздел "Себестоимость реализации" далее), а также по сырью, приобретенному у прочей связанной стороны; (ii) задолженность перед ОАО "Отисифарм" в размере 3 500 650 тыс. руб. (Прим. 5).

Существенные операции со связанными сторонами

Статья отчета о совокупном доходе	Характер взаимоотношений	2013 г.	2012 г.
Выручка	Прочие связанные стороны	-	51 227
Процентный доход по депозитам, размещенным в связанном банке	Прочие связанные стороны	18 335	15 489
Лицензионные платежи (в составе коммерческих расходов) (А)	Прочие связанные стороны	(3 515)	(11 314)
Расходы по аренде складских помещений (в составе коммерческих расходов) (Б)	Прочие связанные стороны	(113 171)	(91 987)
Расходы по аренде офисных помещений (в составе общехозяйственных и административных расходов) (Б)	Прочие связанные стороны	(64 606)	(55 368)
Себестоимость реализации (В)	Прочие связанные стороны	(3 083 333)	(1 663 570)
Комиссионные доходы по агентским договорам (в составе прочих доходов) (Г)	Прочие связанные стороны	27 122	295 526
Процентный доход по займам, предоставленным материнской компании и прочим связанным сторонам	Материнская компания и прочие связанные стороны	38 511	34 541
Прочие доходы	Прочие связанные стороны	12 301	-

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

13. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Существенные 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 препаратов, среди которых в основном представлен препарат Коагил-VII, произведенный связанной стороной. Общая себестоимость в сумме 3 083 333 тыс. руб. (2012 г.: 1 663 570) включает в себя себестоимость данного препарата в размере 2 814 606 тыс. руб. (2012 г.: 1 417 570 тыс. руб.), проданного Группой главным образом на открытых государственных тендерах. На 31 декабря 2013 г. не проданные Группой остатки запасов препарата Коагил-VII оценивались в 18 725 тыс. руб. (2012 г.: 8 384 тыс. руб.). Оставшаяся сумма 268 727 тыс. руб. (2012 г.: 246 000 тыс. руб.), включенная в состав себестоимости реализации, представляет собой, главным образом, себестоимость сырья, приобретенного у прочей 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 2012 и 2013 годах материнская компания "Augment Investments Limited" (Augment), зарегистрированная на Кипре (Прим. 25), обратилась к Компании с просьбой предоставить краткосрочные процентные займы для целей финансирования текущей хозяйственной деятельности Augment, не связанной с деятельностью Группы.

В 2012 году Группа предоставила Augment необеспеченные краткосрочные займы в долларах США на общую сумму 47 500 тыс. долл. США (1 442 703 тыс. руб.) с фиксированной процентной ставкой в размере 3,5% годовых. В июле 2013 года данные займы были полностью погашены.

В октябре 2013 года Группа предоставила Augment необеспеченный краткосрочный займ в долларах США в размере 60 000 тыс. долл. США (1 935 978 тыс. руб. по обменному курсу на дату выдачи займа) со сроком погашения 14 октября 2014 г. и фиксированной процентной ставкой в размере 5,25%. В ноябре и декабре 2013 года Augment погасила часть данного займа на сумму 37 000 тыс. долл. США (1 209 971 тыс. руб.)

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

13. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Займы, предоставленные другим связанным сторонам

В декабре 2012 года Компания предоставила прочей связанной стороне необеспеченный краткосрочный займ в размере 72 000 тыс. руб. со сроком погашения 27 декабря 2013 г. и фиксированной процентной ставкой в размере 12% годовых. Данный заем был предоставлен для целей финансирования текущей хозяйственной деятельности указанной связанной стороны. В декабре 2013 года Компания подписала дополнительное соглашение о переносе даты погашения на 19 октября 2015 г., таким образом, займ был реклассифицирован в качестве долгосрочного (Примечание 20).

В декабре 2012 года Компания предоставила прочей связанной стороне необеспеченный займ в размере 10 000 тыс. руб. со сроком погашения 25 декабря 2014 г. и фиксированной процентной ставкой в размере 10% годовых.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год по 31 декабря 2013 г. составила 54 753 тыс. руб. (2012 г.: 42 432 тыс. руб.). Указанное вознаграждение представляет собой выплату заработной платы и бонусов, отраженных в составе общехозяйственных и административных расходов.

Операции с ключевым управленческим персоналом

В августе 2013 года Группа приобрела 100% акционерного капитала Bever, контролируемого Александром Шустером, членом Совета директоров Компании, за общее вознаграждение в размере 590 млн. долл. США, из которых 48 млн. долл. США было оплачено деньгами, а оставшаяся часть была оплачена собственными акциями, выкупленными у акционеров (Примечание 6). В августе 2013 года Группа приобрела у Александра Шустера 5,465% неконтрольной доли участия в компании Donelle за общее вознаграждение в размере 117 556 тыс. руб. (Примечание 11), оплаченное деньгами.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

14. Основные средства

Основные средства включают:

На 31 декабря 2013 г.	Земля	Здания	Машины и обору- дование	Обору- дование, транспорт- ные средства и прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2013 г.	442 564	4 166 479	4 014 742	597 494	1 547 101	10 768 380
Поступления	-	6 194	66 712	252 121	1 168 756	1 493 783
Перевод между категориями	-	623 902	479 970	45 149	(1 149 021)	-
Выбытия	-	(774)	(16 870)	(87 662)	(9 193)	(114 499)
Приобретение в результате объединения бизнеса (Прим. 8.2)	-	-	9 015	3 221	-	12 236
Курсовые разницы	-	8 238	8 968	756	(4 074)	13 888
На 31 декабря 2013 г.	442 564	4 804 039	4 562 537	811 079	1 553 569	12 173 788
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2013 г.	-	529 315	2 256 690	330 725	36 943	3 153 673
Начисленный износ	-	134 015	458 179	113 297	-	705 491
Выбытия	-	(264)	(8 959)	(84 967)	-	(94 190)
Обесценение / (восстановление обесценения)	-	-	796	-	(339)	457
Курсовые разницы	-	953	1 145	309	2 712	5 119
На 31 декабря 2013 г.	-	664 019	2 707 851	359 364	39 316	3 770 550
Остаточная стоимость						
На 1 января 2013 г.	442 564	3 637 164	1 758 052	266 769	1 510 158	7 614 707
На 31 декабря 2013 г.	442 564	4 140 020	1 854 686	451 715	1 514 253	8 403 238

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

14. Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2012 г.	Земля	Здания	Машины и обору- дование	Обору- дование, транспорт- ные средства и прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2012 г.	32 770	2 908 579	3 148 964	506 898	1 197 948	7 795 159
Поступления	-	276	56 029	93 406	1 256 912	1 406 623
Перевод между категориями	-	390 775	514 979	15 420	(921 174)	-
Выбытия	-	(4 045)	(31 102)	(27 035)	(6 132)	(68 314)
Приобретения в результате объединения бизнеса (Прим. 7)	409 794	879 739	334 361	9 498	25 203	1 658 595
Курсовые разницы	-	(8 845)	(8 489)	(693)	(5 656)	(23 683)
На 31 декабря 2012 г.	442 564	4 166 479	4 014 742	597 494	1 547 101	10 768 380
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2012 г.	-	427 114	1 855 579	264 284	38 166	2 585 143
Начисленный износ	-	108 049	421 616	90 113	-	619 778
Выбытия	-	(32)	(12 465)	(23 479)	(134)	(36 110)
Обесценение/ (восстановление ранее признанного обесценения)	-	(5 201)	(6 463)	18	(10)	(11 656)
Курсовые разницы	-	(615)	(1 577)	(211)	(1 079)	(3 482)
На 31 декабря 2012 г.	-	529 315	2 256 690	330 725	36 943	3 153 673
Остаточная стоимость						
На 1 января 2012 г.	32 770	2 481 465	1 293 385	242 614	1 159 782	5 210 016
На 31 декабря 2012 г.	442 564	3 637 164	1 758 052	266 769	1 510 158	7 614 707

В 2013 и 2012 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 2013 году общая сумма арендных платежей за использование земли составила 8 556 тыс. руб. (2012 г.: 8 214 тыс. руб.). Переоценка таких платежей производится государственными органами ежегодно. На 2014 год и на дату утверждения к выпуску данной консолидированной финансовой отчетности такая переоценка не производилась.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

15. Нематериальные активы

На 31 декабря 2013 г.	Гудвил	Товарные знаки, патенты и исключитель- ные права	Затраты на разработку	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2013 г.	2 584 302	7 186 198	180 360	9 950 860
Поступления (а)	-	14 786 962	98 740	14 885 702
Реклассификация в активы, предназначенные для распределения (Прим. 5)	(835 000)	(20 686 587)	-	(21 521 587)
Курсовые разницы	20 254	-	-	20 254
На 31 декабря 2013 г.	1 769 556	1 286 573	279 100	3 335 229
Накопленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2013 г.	-	1 907 922	-	1 907 922
Амортизационные отчисления (б)	-	248 345	-	248 345
Реклассификация в активы, предназначенные для распределения (Прим. 5)	-	(2 023 555)	-	(2 023 555)
На 31 декабря 2013 г.	-	132 712	-	132 717
Остаточная стоимость				
На 1 января 2013 г.	2 584 302	5 278 276	180 360	8 042 938
На 31 декабря 2013 г.	1 769 556	1 153 861	279 100	3 202 517

(а) В 2013 году Группа приобрела (i) компанию Bever, являющуюся собственником эксклюзивных контрактов на сумму 13 936 025 тыс. руб. (Прим. 6) и (ii) эксклюзивную лицензию на производственный патент и распространение продукта под наименованием "Сиртуро"® стоимостью 850 937 тыс. руб.

(б) Амортизация нематериальных активов, относящихся к патентованному безрецептурному бизнесу, была приостановлена 5 июля 2013 г. (Примечание 5).

На 31 декабря 2012 г.	Гудвил	Товарные знаки и патенты	Затраты на разработку	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2011 г.	1 561 361	6 730 141	-	8 291 502
Приобретения в результате объединения бизнеса (Прим. 7)	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. 30)	-	(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

(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%.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

15. Нематериальные активы (продолжение)

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

Наименование	Балансовая стоимость		Оставшийся срок амортизации (лет)	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Лицензия на патенты "Сиртуро"	844 539	-	10	-
"Эпостим"	162 655	181 791	9	10
"Афобазол"	-	1 642 942	-	16
"Арбидол"	-	1 404 960	-	13
"Аципол"	-	680 649	-	13
"Флюкостат"	-	546 549	-	13

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").

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

	Фармацевтическая продукция		Оборудование		Итого	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Балансовая стоимость гудвила	1 550 702	2 365 448	218 854	218 854	1 769 556	2 584 302

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 (2012 г.: 5%). Для дисконтирования прогнозируемых денежных потоков применялась ставка в размере 14,8% (2012 г.: 14,8%).

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.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

15. Нематериальные активы (продолжение)

Ключевые допущения для расчета стоимости от использования

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.

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.

16. Запасы

Запасы включают:

	2013 г.	2012 г.
Сырье и материалы - по себестоимости	2 294 666	3 139 802
Незавершенное производство - по себестоимости	451 305	347 898
Готовая продукция - по чистой стоимости реализации	4 740 783	4 951 644
	<u>7 486 754</u>	<u>8 439 344</u>

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

	2013 г.	2012 г.
На 1 января	234 389	58 919
Дополнительное списание	206 520	246 032
Восстановлено неиспользованных сумм	(18 819)	(1 278)
Использовано в течение года	(206 664)	(68 975)
Курсовые разницы	1 416	(309)
На 31 декабря	<u>216 842</u>	<u>234 389</u>

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

17. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2013 г.	2012 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение в размере 244 764 тыс. руб. (2012 г.: 107 118 тыс. руб.))	23 261 526	14 964 692
Проценты к получению от третьих сторон	23 900	56 163
Проценты к получению от связанных сторон (Прим. 13)	21 278	15 505
Прочая дебиторская задолженность (а)	662 359	-
	23 969 063	15 036 360

(а) Прочая дебиторская задолженность представлена бонусами, полученными от поставщиков, оплачиваемыми в денежной форме.

На 31 декабря 2013 г. торговая и прочая дебиторская задолженность в размере 792 800 тыс. руб. была выражена в валютах, отличных от российского рубля, преимущественно в долларах США (157 194 тыс. руб.) и евро (605 169 тыс. руб.).

На 31 декабря 2012 г. торговая и прочая дебиторская задолженность в размере 193 979 тыс. руб. была выражена в валютах, отличных от российского рубля, преимущественно в долларах США (114 632 тыс. руб.) и гривнах (79 146 тыс. руб.).

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности:

	2013 г.	2012 г.
На 1 января	107 118	135 600
Дополнительный резерв	175 725	21 357
Восстановлено неиспользованных сумм	(38 797)	(45 915)
Использовано в течение года	(133)	(2 782)
Курсовые разницы	851	(1 142)
На 31 декабря	244 764	107 118

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

18. Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты включают:

	2013 г.	2012 г.
Денежные средства в банке в рублях (а)	9 966 621	2 688 925
Денежные средства в банке в долларах США и евро (а)	28 101	2 311 461
Денежные средства в банке в гривнах (а)	1 444	13 944
Краткосрочные банковские депозиты со сроком погашения менее 90 дней в рублях (б)	5 130 500	3 262 000
Краткосрочные банковские депозиты со сроком погашения менее 90 дней в гривнах (б)	-	82 698
Краткосрочные банковские депозиты со сроком погашения менее 90 дней в рублях (б)	80 000	28 327
Банковские депозиты в рамках государственных открытых тендеров в рублях в связанном банке (в)	56 650	
Банковские депозиты в рамках государственных открытых тендеров в рублях (в)	101 559	75 627
	15 364 875	8 462 982

- (а) Практически все остатки денежных средств Группы размещены в связанном банке (Примечание 13). По остаткам денежных средств на счетах в связанном банке проценты не начисляются.
- (б) Ставка процента по депозитам в российских рублях составляет 5%-9,5% годовых (2012 г.: 5,59%-7,55% годовых). В 2012 году на банковские депозиты в гривнах начисляются проценты по ставке 20,3%-24,0% годовых.
- (в) Данные статьи отражают денежные депозиты, ограниченные для использования и размещенные для целей обеспечения участия в тендерах, объявленных Министерством здравоохранения Российской Федерации. Ставка процента по данным денежным депозитам составляет от 3% до 4,5%. Данные денежные депозиты являются беспроцентными. Выплаты по ним осуществляются обычно в течение 30-60 дней с даты размещения.

19. Краткосрочные финансовые активы

	2013 г.	2012 г.
<i>Учитываемые в составе займов и дебиторской задолженности:</i>		
Векселя в рублях	433 325	990 790
Векселя, выданные связанным банком в долларах США (Прим. 13)	-	607 454
Краткосрочные банковские депозиты в связанном банке в рублях (Прим. 13)	217 100	-
Краткосрочные банковские депозиты в рублях	-	400 000
Краткосрочные банковские депозиты в гривнах	25 262	-
Краткосрочные банковские депозиты в связанных банках в долларах США (Прим. 13)	-	941 554
Краткосрочные займы прочим связанным сторонам в российских рублях (Прим. 13)	10 430	72 000
Краткосрочные займы материнской компании в долларах США (Прим. 13)	752 772	1 442 703
<i>Учитываемые в составе финансовых активов имеющихся в наличии для продажи:</i>		
Ценные бумаги	13 574	13 513
Прочее	859	1 858
	1 453 322	4 469 872

По состоянию на 31 декабря 2013 г. процентная ставка по краткосрочным банковским депозитам в рублях составляла 8% годовых (2012 г.: 8,5% годовых). По состоянию на 31 декабря 2012 г. процентная ставка по депозитам 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)

20. Долгосрочные финансовые активы

	2013 г.	2012 г.
<i>Долгосрочные займы и депозиты</i>		
Долгосрочные займы прочей связанной стороне в российских рублях (Прим. 13)	72 000	-
Долгосрочные банковские депозиты в рублях (а)	400 000	-
<i>Учитываемые в составе финансовых активов имеющих в наличии для продажи:</i>		
Прочие финансовые вложения (б)	65 458	-
	537 458	-

- (а) Долгосрочный банковский депозит с датой погашения 16 октября 2015 года и процентной ставкой 8% годовых.
- (б) Инвестиции в привилегированные акции "Protagonist Therapeutics, Inc." (далее - "Protagonist"), расположенной в США, Делавэр. Protagonist - компания, занимающаяся исследованием пептидов и пептидомиметиков, а также разработкой технологической платформы для дисульфид-содержащих пептидов. Группа не имеет контроля или значительного влияния над данной компанией.

21. Краткосрочные кредиты и займы

	2013 г.	2012 г.
Краткосрочный займ в российских рублях	7 021 700	-
Прочие займы	2 380	1 300
	7 024 080	1 300

Данные займы включают (i) займ в размере 4 021 700 тыс. руб., полученный от Ситибанка, со сроком погашения 27 сентября 2014 г. и процентной ставкой 8,65% годовых и (ii) займ в размере 3 000 000 тыс. руб., полученный от Нордеа Банка, со сроком погашения 27 ноября 2016 г. и процентной ставкой 8,79% годовых, по условиям договора, займ может быть погашен в любое время.

22. Налоги к уплате, кроме налога на прибыль

Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль, включает:

	2013 г.	2012 г.
Налог на добавленную стоимость	777 722	969 783
Социальные налоги	70 849	58 674
Налог на имущество	16 765	15 308
Прочие налоги	42 947	38 733
	908 283	1 082 498

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

23. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2013 г.	2012 г.
Торговая кредиторская задолженность	1 672 305	1 858 564
Задолженность перед "Отисифарм" (Прим. 5 и 13)	3 500 650	-
Задолженность по продукции, приобретенной у сторонних производителей (а)	12 562 998	7 751 941
Задолженность по продукции, сырью и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Прим. 13)	3 447 878	711 769
Векселя выданные в долл. США и евро (б)	255 260	240 514
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	426 493	430 755
Проценты к уплате	27 739	-
Прочая кредиторская задолженность (в)	3 038 401	459 111
	24 931 724	11 452 654

- (а) Данная задолженность представлена задолженностью по патентованной продукции третьих сторон, произведенной другими фармацевтическими компаниями.
- (б) Данная задолженность представлена преимущественно беспроцентными векселями, выпущенными "Фармстандарт-Биолоком", дочерней компанией, зарегистрированной в Украине, до его приобретения. Задолженность по векселям подлежит выплате аффилированным компаниям акционеров, владеющих неконтрольной долей участия в "Фармстандарт-Биолоке". Указанные векселя подлежат погашению по требованию.
- (в) Данная задолженность в основном представлена кредиторской задолженностью перед третьими сторонами за продукцию, реализованную Компанией по агентским договорам (Примечание 30).

На 31 декабря 2013 г. торговая кредиторская задолженность в размере 3 281 531 тыс. руб. (2012 г.: 2 052 699 тыс. руб.) была выражена в валютах, отличных от российского рубля, преимущественно в долларах США.

24. Прочие долгосрочные обязательства

	2013 г.	2012 г.
Отложенный доход (а)	139 100	75 000
Прочее	11 662	13 920
	150 762	88 920

- (а) Дочерние компании Группы ООО "Фармапарк" и ОАО "Биомед им. И.И.Мечникова" (Примечание 7) 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, который будет признан по окончании разработки.

25. Уставный капитал

Уставный капитал Компании, согласно ее уставным документам, составляет 37 793 тыс. 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. Операции с собственными акциями за 2013 и 2012 годы описаны в Примечании 10.

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. 54,32% голосующих акций ОАО "Фармстандарт" находилось в собственности Augment Investment Limited (Augment), находящейся под контролем гражданина Российской Федерации Виктора Харитонина.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

25. Уставный капитал (продолжение)

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.

После осуществления всех операций Компания владеет 3,8% выпущенных акций в форме собственных акций, выкупленных у акционеров.

В соответствии с российским законодательством объявление дивидендов возможно только на базе накопленной нераспределенной прибыли, не включенной в состав резервов, и отраженной в российской бухгалтерской отчетности.

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, 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.

Прибыль на акцию

Ниже представлен анализ прибыли на акцию:

	2013 г.	2012 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении ³	34 629 722	35 385 353
Прибыль за год, приходящаяся на долю акционеров	11 805 787	9 790 915
Базовая и разводненная прибыль на акцию в российских рублях	340,92	276,69

³ Транзакции с казначейскими акциями, которые повлияли на расчет, указаны в Прим. 10.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

26. Выручка

Ниже представлена разбивка данных по группам реализуемой продукции:

	2013 г.	2012 г.
Фармацевтические препараты		
Отпускаемые без рецепта		
Патентованные	13 707 972	12 461 582
Непатентованные (а)	2 749 855	2 417 670
	16 457 827	14 879 252
Отпускаемые по рецепту		
Патентованные	5 974 312	4 957 477
Непатентованные	801 474	938 200
	6 775 786	5 895 677
Продукция сторонних производителей (б)	30 451 243	28 279 120
Прочее - субстанции и АФИ (а)	1 174 463	1 007 207
Итого фармацевтические препараты	54 859 319	50 061 256
Медицинское оборудование	1 048 278	722 261
	55 907 597	50 783 517

- (а) Препарат "Интерферон", произведенный ООО "Фармапарк" относится к категории "Прочее". В целях проведения сравнительного анализа, показатели прошлого года были пересчитаны соответствующим образом. Вышеуказанные изменения в продуктивном портфеле Группы не оказали влияния на общий объем продаж.
- (б) Продажи продукции сторонних производителей включают в себя продажу патентованных фармацевтических препаратов, таких как, "Велкейд"®, "Милдронат"®, "Коагил-VII", "ИРС-19"®, "Имудон"®, "Презиста"®, "Мабтера"®, "Пульмозим"®, "Редуксин" и пр., произведенных другими фармацевтическими компаниями.

27. Себестоимость реализованной продукции

Себестоимость реализованной продукции представлена следующими статьями:

	2013 г.	2012 г.
Материалы и комплектующие	6 463 962	6 355 115
Продукция сторонних производителей	23 162 756	22 944 229
Производственные накладные расходы	1 562 058	1 504 435
Амортизация	789 301	847 094
Прямые затраты на оплату труда	531 761	373 266
	32 509 838	32 024 139

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

28. Коммерческие расходы

Коммерческие расходы представлены следующими статьями:

	2013 г.	2012 г.
Реклама	3 537 001	2 746 238
Затраты на оплату труда	1 570 834	1 304 085
Затраты на транспорт, связь и страхование товаров в пути	260 670	198 922
Тренинги и прочие услуги	54 255	72 807
Расходы на сертификацию	115 868	98 571
Аренда	125 001	93 229
Комиссионные и лицензионные платежи	78 079	188 115
Материалы, текущее обслуживание и коммунальные услуги	139 738	113 264
Командировочные и представительские расходы	191 001	136 734
Износ основных средств	80 659	78 956
Прочие расходы	40 475	41 392
	6 193 581	5 072 313

29. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы представлены следующими статьями:

	2013 г.	2012 г.
Затраты на оплату труда	1 278 439	918 074
Расходы на юридические, аудиторские и консалтинговые услуги	115 651	93 921
Командировочные и представительские расходы	41 484	37 408
Налоги, кроме налога на прибыль	21 373	20 611
Страхование имущества и иные расходы на страхование	21 272	19 571
Расходы на услуги связи	29 787	28 601
Износ основных средств	83 876	52 772
Аренда	118 681	74 118
Материалы, текущее обслуживание и коммунальные услуги	164 448	138 844
Прочее	55 302	41 304
	1 930 313	1 425 224

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

30. Прочие доходы

Прочие доходы представлены следующими статьями:

	2013 г.	2012 г.
Чистые положительные курсовые разницы	156 568	-
Прибыль от реализации основных средств	47 912	-
Комиссионные доходы по агентским договорам (а)	1 037 886	340 882
Доход от непрофильной деятельности (б)	129 745	45 435
Доход от уплаты штрафов поставщиками и клиентами	127 977	183
Восстановление резерва под обесценение основных средств (Прим. 14)	2 091	13 808
Восстановление резерва под обесценение нематериальных активов (Прим. 15)	-	25 000
Прочие доходы	6 816	4 623
	1 508 995	429 931

- (а) Комиссионные доходы по агентским договорам были получены в связи с продажей Компанией отдельной продукции третьих сторон, включая продукцию, произведенную связанными сторонами. Основные агентские договоры были подписаны Компанией в 2013 году и были отнесены в состав непрофильной деятельности.
- (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.

31. Прочие расходы

Прочие расходы представлены следующими статьями:

	2013 г.	2012 г.
Чистые отрицательные курсовые разницы	-	36 837
Убыток от выбытия основных средств	-	4 766
Благотворительность	10 527	5 927
Банковские комиссии (а)	30 958	25 512
Прочие налоги и штрафы (б)	410 681	67 288
Затраты по сделкам (в)	93 797	-
Расходы "Биолека" за время приостановки производства (Прим. 33)	111 481	-
Расходы на исследования (г)	168 675	36 493
Обесценение основных средств (Прим. 14)	2 548	2 152
Обесценение нематериальных активов (Прим. 5)	100 000	-
Обесценение краткосрочных финансовых активов	-	25 000
Списание денежных средств, размещенных в банке Кипра	9 269	-
Прочее	48 108	48 027
	986 044	252 002

- (а) Банковские комиссии включают в себя (i) комиссию за ежедневные банковские операции и (ii) комиссию за отдельные банковские гарантии, полученные Группой.
- (б) Прочие налоги и штрафы в основном включают в себя (i) резерв в размере 201 381 тыс. руб., созданный в связи с судебным иском Федеральной антимонопольной службы Российской Федерации и (ii) дополнительный НДС и штрафы, начисленные в результате налоговой проверки в 2013 году, на общую сумму 94 761 тыс. руб.
- (в) Данные расходы включают затраты на консультационные и юридические услуги, а также услуги по регистрации, связанные со сделками Группы по слиянию и поглощению, которые были представлены в основном приобретением акций Bever (Примечание 6).
- (г) Данные расходы представлены единовременными затратами, связанными с проектами на стадии разработки.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

32. Налог на прибыль

	2013 г.	2012 г.
Расход по налогу на прибыль - текущая часть	4 044 679	2 742 970
Экономия по отложенному налогу - возникновение и уменьшение временных разниц	(102 588)	(145 690)
Расход по налогу на прибыль	3 942 091	2 597 280

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

	2013 г.	2012 г.
Прибыль до налогообложения	15 862 530	12 561 286
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по российской официальной налоговой ставке 20%	3 172 506	2 512 257
Влияние разницы в налоговых ставках, применимых в других странах, кроме Российской Федерации	(23 149)	1 559
Налоговый эффект от расчета собственными акциями, выкупленными у акционеров (Прим. 6)	556 767	-
Эффект от выплаты дивидендов внутри группы (налоговая ставка 5-10%), исключенных при консолидации	19 457	-
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	-	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	216 510	83 464
Расход по налогу на прибыль	3 942 091	2 597 280

Ниже представлено движение по статьям отложенного налогообложения:

	Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка		Влияние объединения бизнеса в 2012 году (Прим. 7)	Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка		Эффект от выделения бизнеса (Прим. 5)	Эффект от приобретения контроля над совместным предприятием (Прим. 8)	На 31 декабря 2013 г.
	На 1 января 2012 г. года	На 31 декабря 2012 г.		На 1 января 2012 г. года	На 31 декабря 2012 г.			
Налоговый эффект налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц - актив (обязательство)								
Основные средства (Прим. 14)	(285 233)	(8 833)	(277 414)	(571 480)	33 726	-	(244)	(537 998)
Нематериальные активы (Прим. 15)	(455 178)	25 453	(86 165)	(515 890)	(10 922)	492 449	61	(34 302)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(2 364)	26 973	7 622	32 231	(93 589)	-	-	(61 358)
Запасы	131 828	88 760	(15 531)	205 057	147 715	-	109	352 881
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19 637	13 195	3 331	36 163	2 610	-	1 611	40 384
Финансовые инструменты	5 258	(2 816)	-	2 442	4 980	-	-	7 422
Прочее	2 766	2 960	23 083	28 809	18 068	-	(1)	46 876
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(583 286)	145 692	(345 074)	(782 668)	102 588	492 449	1 536	(186 095)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

32. Налог на прибыль (продолжение)

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; нереализованной прибылью связанной с покупкой сырья у компаний Группы; скидками за товары, признанными в налоговом учете как прочие доходы;
- ▶ начислением амортизации товарных знаков в размере, превышающем амортизацию, начисленную для целей налогообложения; и
- ▶ корректировками предполагаемой первоначальной стоимости при переходе на МСФО.

На 31 декабря 2013 г. совокупная сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в отношении которых не признавались отложенные налоговые обязательства, составляла приблизительно 19 084 856 тыс. руб. (2012 г.: 11 552 934 тыс. руб.).

33. 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 роста мировой экономики. Глобальный финансовый кризис привел к неопределенности в отношении дальнейшего экономического роста, доступа на рынки капитала и стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы.

Вторым по величине рынком, где Группа осуществляет свою деятельность, является Украина. 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 и существование валютного контроля, не позволяющего национальной валюте стать ликвидным платежным средством за пределами Украины. Стабильность украинской экономики во многом зависит от политики правительства и его действий, направленных на реформирование административной, налоговой и правовой систем, а также экономики. В связи с этим ведение деятельности в Украине связано с рисками, которые нетипичны для развитых рынков. Украинская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов роста мировой экономики.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

Условия ведения деятельности Группы (продолжение)

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.

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. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. 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 2013 г. 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 получат 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 г. 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, а за 2013 год - 2 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

Законодательство Российской Федерации о трансфертном ценообразовании

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 2013 и 2012 годах, но и к сделкам между взаимозависимыми лицами, заключенным ранее, при условии, что соответствующие доходы и расходы были признаны в 2013 и 2012 годах. Особые условия трансфертного ценообразования установлены для операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

В 2013 и 2012 годах Группа определяла размер налоговых обязательств по "контролируемым" сделкам на основании фактических цен сделок.

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 и гарантии

В 2012 году Группа предоставила связанным сторонам ряд необеспеченных гарантий на общую сумму 111 645 тыс. 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 г. В 2013 году такие гарантии не предоставлялись.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

Государственная проверка ПАО "Фармстандарт-Биолек" ("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". В декабре 2013 года "Биолек" возобновил производство некоторой продукции. Руководство рассчитывает, что оставшиеся недостатки будут устранены, и производство "Биолека" будет полностью возобновлено в ближайшем будущем. Кроме того, руководство считает, что упомянутые обстоятельства не окажут существенного негативного влияния на деятельность Группы.

34. 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. На 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. 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 существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

На 31 декабря 2013 г.

	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы				
Ценные бумаги (Прим. 19)	13 574	10 826	-	2 748

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

Иерархическая модель справедливой стоимости (продолжение)

На 31 декабря 2012 г.

	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы				
Ценные бумаги (Прим. 19)	13 513	9 842	-	3 671

Задачи и принципы управления финансовыми рисками

В состав основных финансовых инструментов Группы входят банковские кредиты, краткосрочные и долгосрочные 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 2013 г. и 31 декабря 2012 г. существенный риск изменения процентной ставки отсутствовал. Группа осуществила ряд краткосрочных финансовых вложений (в виде займов и банковских депозитов (см. Примечания 18, 19 и 20) по фиксированным процентным ставкам, размер которых соответствует средним показателям на рынке на дату первоначального признания, и получила краткосрочные кредиты и займы (см. Примечание 21) по фиксированным процентным ставкам, размер которых соответствует средним показателям на рынке на дату первоначального признания. Следовательно, Группа не подвержена риску изменения процентной ставки в результате колебаний рыночных процентных ставок.

Валютный риск

Группа имеет выраженные в долларах США и евро денежные средства и их эквиваленты (Примечание 18), краткосрочные банковские депозиты (Примечание 19), краткосрочные кредиты, предоставленные материнской компании (Примечание 19) векселя (Примечание 19), торговую кредиторскую задолженность (Примечание 23), векселя выданные и прочую кредиторскую задолженность (Примечание 23), торговую дебиторскую задолженность (Примечание 17) и прочие обязательства. Следовательно, Группа подвержена валютному риску.

Группа отслеживает валютный риск путем отслеживания изменений курсов валют, в которых выражены ее денежные средства и кредиторская задолженность. 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)

34. 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 2013 г.:		
Обменный курс долл. США/руб.	+20%	(157 781)
Обменный курс долл. США/руб.	-10%	78 891
На 31 декабря 2012 г.:		
Обменный курс долл. США/руб.	+10%	406 227
Обменный курс долл. США/руб.	-10%	(406 227)
На 31 декабря 2013 г.:		
Обменный курс евро/руб.	+20%	(101 901)
Обменный курс евро/руб.	-9%	45 855
На 31 декабря 2012 г.:		
Обменный курс евро/руб.	+10%	(16 746)
Обменный курс евро/руб.	-10%	16 746
На 31 декабря 2013 г.:		
Обменный курс долл. США/гривна	+30%	(91 233)
Обменный курс долл. США/гривна	-5%	15 206
На 31 декабря 2012 г.:		
Обменный курс долл. США/гривна	+7%	(13 570)
Обменный курс долл. США/гривна	-7%	13 570

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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.

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 2013 г.:	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев
Кредиты и займы (Прим. 21)	7 347 389	3 151 274	86 731	4 109 384	-
Прочие краткосрочные обязательства (а)	3 500 650	3 500 650	-	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	1 879	-	-	-	1 879
Итого	10 849 918	6 651 924	86 731	4 109 384	1 879

(а) Данные обязательства представлены кредиторской задолженностью перед ОАО "Отисифарм" (Примечание 5).

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. 21)	1 300	-	-	-	1 300
Прочие краткосрочные обязательства	25 159	25 159	-	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	5 225	-	-	-	5 225
Итого	31 684	25 159	-	-	6 525

Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном торговой 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.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

Кредитный риск (продолжение)

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.

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
На 31 декабря 2013 г.	23 969 063	21 930 722	1 185 580	255 609	268 224	209 417	119 511
На 31 декабря 2012 г.	15 036 360	14 281 600	516 441	168 713	39 735	21 879	7 992

Концентрация продаж небольшой группе покупателей

Группа работает с пятью дистрибьюторами, представляющими совместно более 50% выручки Группы в 2013 году, за исключением продаж Министерству здравоохранения Российской Федерации на государственных открытых тендерах (с шестью дистрибьюторами в 2012 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.

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

Управление капиталом (продолжение)

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.

	2013 г.	2012 г.
Кредиты и займы	7 024 080	1 300
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24 931 724	11 452 654
За вычетом денежных средств и краткосрочных депозитов	(15 364 875)	(8 462 982)
Чистая задолженность	16 590 929	2 990 972
Капитал	27 628 445	37 566 634
Капитал и чистая задолженность	44 219 374	40 557 606
Соотношение собственных и заемных средств	38%	7%

35. Значимые дочерние компании, частично принадлежащие Группе

Финансовая информация о дочерних предприятиях, которые имеют существенные неконтролирующие доли участия, представлена ниже:

Доля участия неконтролирующих акционеров:

Название	Страна регистрации и деятельности	2013 г. Доля участия, %	2012 г. Доля участия, %
ОАО "Фармстандарт-Томскхимфарм"	Российская Федерация	9	9
Прочие:			
ПАО "Фармстандарт-Биолек" (Прим. 11)	Украина	3,07	45
Donelle Company Limited (Прим. 5 и 11)	Кипр	-	11
ЗАО "Афофарм" (Прим. 5 и 11)	Российская Федерация	-	11
MDR Pharmaceuticals	Кипр	49,95	49,95
Bigpearl Trading Limited* (Прим. 7)	Кипр	49,995	49,995
ООО "Фармапарк"* (Прим. 7)	Российская Федерация	49,995	49,995
ЗАО "Биомед им. И.И. Мечникова"* (Прим. 7)	Российская Федерация	50,155	50,205
ЗАО "ПКБ Биомедпрепаратов им. И.И. Мечникова"* (Прим. 7)	Российская Федерация	50,155	50,205
ООО "Фармацевтические инновации"* (Прим. 7)	Российская Федерация	49,995	49,995
ОАО "ЕКК"* (Прим. 7)	Российская Федерация	64,71	64,745
Moldildo Trading Limited (Прим. 8)	Кипр	25	-
ООО "Фармстандарт-Медтехника" (Прим. 8)	Российская Федерация	25	-
ООО "Селтера Фарм"	Российская Федерация	25	-

* Данные дочерние компании входили в состав "Группы компаний "Биопроцесс", приобретенной Группой в июле 2012 года. Группа осуществляет контроль над данными компаниями посредством контрольной доли участия в Bigpearl Trading Limited (см. Примечания 1 и 7).

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

35. Значимые дочерние компании, частично принадлежащие Группе (продолжение)

Общая финансовая информация об этих дочерних предприятиях приведена ниже. Информация основана на суммах до корректировок внутригрупповых расчетов.

Обобщенные данные отчета о прибыли и убытках за 2013 год	ОАО "Фармстандарт- Томскхимфарм"	Прочее
Выручка	4 286 883	1 994 187
Себестоимость реализации	(2 095 413)	(1 020 938)
Коммерческие расходы	(1 674 197)	(444 289)
Административные расходы	(102 449)	(315 791)
Прочие доходы (расходы), нетто	83 419	(86 944)
Финансовые доходы, нетто	-	10 682
Прибыль до налогообложения	498 243	136 907
Налог на прибыль	(101 071)	(78 290)
Прибыль за год	397 172	58 617
Приходящаяся на неконтрольные доли участия	35 746	78 906

Обобщенные данные отчета о прибыли и убытках за 2012 год	ОАО "Фармстандарт- Томскхимфарм"	Прочее
Выручка	2 941 410	1 414 566
Себестоимость реализации	(1 369 849)	(689 498)
Коммерческие расходы	(1 224 303)	(212 842)
Административные расходы	(91 660)	(126 383)
Прочие доходы, нетто	95 579	43 801
Финансовые доходы, нетто	-	2 488
Прибыль до налогообложения	351 177	432 132
Налог на прибыль	(71 968)	(101 608)
Прибыль за год	279 209	330 524
Приходящаяся на неконтрольные доли участия	25 129	147 962

Обобщенные данные отчета о финансовом положении на 31 декабря 2013 г.	ОАО "Фармстандарт- Томскхимфарм"	Прочее
Запасы, дебиторская задолженность, денежные средства, краткосрочные депозиты и прочие оборотные активы	3 131 075	2 208 844
Основные средства и прочие внеоборотные финансовые активы	461 561	2 007 924
Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства	(415 358)	(1 320 151)
Отложенные налоговые обязательства и прочие долгосрочные обязательства	(29 489)	(480 837)
Итого капитал	3 147 789	2 415 780
Приходящийся на:		
неконтрольные доли участия	283 301	1 162 547

ОАО "Фармстандарт"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

35. Значимые дочерние компании, частично принадлежащие Группе (продолжение)

Обобщенные данные отчета о финансовом положении на 31 декабря 2012 г.	ОАО "Фармстандарт- Томскхимфарм"	Прочее
Запасы, дебиторская задолженность, денежные средства, краткосрочные депозиты и прочие оборотные активы	2 661 440	1 453 442
Основные средства, нематериальные активы* и прочие внеоборотные финансовые активы	462 896	4 336 348
Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства	(333 772)	(864 064)
Отложенные налоговые обязательства и прочие долгосрочные обязательства	(43 760)	(394 029)
Итого капитал	2 746 804	4 531 697
Приходящийся на:		
неконтрольные доли участия	247 555	1 403 583
* Данная статья "Афофарма" включала торговую марку "Афобазол"® по состоянию на 31 декабря 2012 г. (см. Примечание 5).		

Дивиденды, выплаченные дочерней компанией

В 2013 году Bigpearl Trading Limited (Примечание 7.1), дочернее предприятие Компании, расположенное на Кипре, выплатило дивиденды владельцам неконтрольных долей участия 23 498 тыс. руб.

36. События после отчетной даты

Погашение краткосрочного займа

В феврале 2014 года Группа полностью погасила заем Нордеа Банка в размере 3 000 000 тыс. руб. с датой погашения 27 ноября 2016 г. (Примечание 21).

Выплата "Отисифарм"

В январе 2014 года 3 500 650 тыс. руб. были переданы "Отисифарм" в результате выделения бизнеса (Примечание 5).

Заем, предоставленный материнской компании

В январе 2014 года Augment обратилась к Компании с просьбой предоставить краткосрочный процентный заем для целей финансирования текущей хозяйственной деятельности Augment, не связанной с деятельностью Группы. Компания предоставила краткосрочный заем Augment в размере 15 000 тыс. долл. США (504 643 тыс. руб.) под 5,25% годовых со сроком погашения не позднее 20 января 2015 г.

Условия ведения деятельности в Украине

После 31 декабря 2013 г. значительно возросла экономическая и политическая нестабильность в Украине. Кроме того, в период с 1 января 2014 г. и 25 апреля 2014 г. курс украинской гривны к основным иностранным валютам снизился приблизительно на 40%, и Национальный банк Украины наложил определенные ограничения на покупку иностранной валюты на межбанковском рынке. Международные рейтинговые агентства понизили суверенные кредитные рейтинги Украины. Эти события привели к ухудшению ситуации с ликвидностью и существенному ужесточению условий кредитования в тех случаях, когда кредиты предоставляются.



Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 68 листов